

Группа АО «Балтийский лизинг»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение
независимого аудитора**

31 декабря 2019 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Основные принципы учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	19
6	Новые стандарты и интерпретации	21
7	Денежные средства и их эквиваленты	23
8	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	25
9	Прочие финансовые активы	35
10	Активы, предназначенные для продажи	36
11	Лизинговые активы для продажи	36
12	Основные средства и нематериальные активы	37
13	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	38
14	Прочие активы	39
15	Кредиты банков	39
16	Выпущенные долговые ценные бумаги	39
17	Прочие финансовые обязательства	40
18	Прочие обязательства	40
19	Уставный капитал	40
20	Административные и прочие операционные расходы	41
21	Налог на прибыль	41
22	Управление финансовыми рисками	43
23	Управление капиталом	50
24	Условные обязательства	51
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	52
26	Операции со связанными сторонами	55
27	Сегментный анализ	56
28	События после отчетной даты	59



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества «Балтийский лизинг»:

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Балтийский лизинг» и его дочернего общества общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

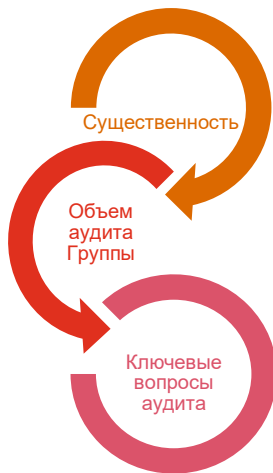
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

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 Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 183 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 8% от прибыли до налогообложения.

- Мы планировали и определяли объем нашего аудита за 2019 год с учетом структуры Группы. В результате мы провели аудиторские процедуры в отношении всех компаний Группы: АО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтийский лизинг».
- Мы также проводили работу по аудиту в отношении процесса консолидации на уровне Группы, включая аудиторские процедуры в отношении внутригрупповых операций.
- Объем аудита покрывает 99,99% активов, обязательств, выручки и чистой прибыли Группы.

Ниже представлен ключевой вопрос аудита, требующий нашего внимания:

- Оценочные резервы под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочим финансовым активам.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	183 миллиона российских рублей
Как мы ее определили	8% от прибыли до налогообложения
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 8%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе, с учетом того, что выпущенные долговые ценные бумаги Группы включены только в третий уровень (некотируемая часть) списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская биржа, а так же с учетом ограниченного круга заинтересованных пользователей данной консолидированной финансовой отчетности.

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.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p><i>Оценочные резервы под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочим финансовым активам</i></p> <p>Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочим финансовым активам, а также в связи с тем, что расчет оценочных резервов под кредитные убытки (далее - «резервы») предполагает использование значительных суждений и оценок.</p> <p>Резервы представляют собой оценку руководством Группы ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») по дебиторской</p>	<p>Мы оценили основные методики Группы, использованные для расчета резервов, на предмет их соответствия МСФО.</p> <p>Мы протестировали на выборочной основе дебиторскую задолженность по финансовому лизингу и прочие финансовые активы, которые не были классифицированы руководством как требующие оценки ОКУ на индивидуальной основе, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, является ли такая классификация надлежащей.</p>

Ключевой вопрос аудита

задолженности по финансовому лизингу и прочим финансовым активам.

Коллективная оценка ОКУ основывается на моделях, использующих параметры кредитного риска, разработанные Группой и присваиваемые отдельным группам активов. Индивидуальная оценка ОКУ основывается на моделях, которые используют ожидаемые будущие денежные потоки по отдельным группам активов в соответствии с различными сценариями. Принципы построения моделей являются предметом профессионального суждения руководства.

Примечание 3 «Основные принципы учетной политики», Примечание 4 «Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечание 8 «Дебиторская задолженность по финансовому лизингу», Примечание 9 «Прочие финансовые активы», Примечание 22 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию об оценочных резервах под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочим финансовым активам.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы протестировали на выборочной основе принципы и функционирование моделей и расчетов, используемых для коллективной и индивидуальной оценки ОКУ, а также используемые данные и допущения. Наша работа включала рассмотрение основных допущений и оценок на основании нашего опыта и наших знаний об отраслевой практике, проверку математической точности расчетов, а также различные аналитические процедуры.

В отношении прочих финансовых активов, оцениваемых на индивидуальной основе, мы протестировали на выборочной основе достаточность сформированных резервов. Мы проверили точность и полноту расчетов, произведенных руководством в отношении резервов по прочим финансовым активам, оцениваемых на коллективной основе с использованием статистических моделей.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении всех компаний Группы: АО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтийский лизинг». Наши процедуры включали тестирование на выборочной основе, а также аналитические и прочие аудиторские процедуры для того, чтобы определить, что нами собраны достаточные аудиторские доказательства в отношении Группы.

Мы осуществили аудиторские процедуры в отношении расчетов и корректировок, необходимых для трансформации учетных записей Группы, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Мы также провели аудиторские процедуры в отношении процесса составления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества и Ежеквартальный отчет эмитента ООО «Балтийский лизинг» за 1 квартал 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий 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 вопроса о том, 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 возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией, мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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 отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью 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, которые мы выявляем 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 этих лиц 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, 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 задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Алексей Владимирович Бойко.

АО
6 апреля 2020 года
Москва, Российская Федерация



**А. В. Бойко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001510),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Балтийский лизинг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 ноября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027810281036

Идентификационный номер налогоплательщика: 7812022787

Адрес: 190103, г. Санкт-Петербург, ул. 10-я Красноармейская, д. 22, лит. А.

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

Группа АО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 909	1 591
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	8	41 240	32 247
Прочие финансовые активы	9	386	410
НДС к возмещению		18	187
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		1 510	809
Отложенный налоговый актив	21	526	566
Активы, предназначенные для продажи	10	114	-
Лизинговые активы для продажи	11	233	191
Основные средства и нематериальные активы	12	61	47
Активы в форме права пользования	13	446	-
Прочие активы	14	356	152
ИТОГО АКТИВОВ		46 799	36 200
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	15	22 950	13 151
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	10 923	13 063
Прочие заемные средства		55	22
Обязательства по аренде	13	469	-
Прочие финансовые обязательства	17	453	589
Обязательства по текущему налогу на прибыль		37	319
Авансы, полученные от лизингополучателей		2 042	1 250
Прочие обязательства	18	1 371	607
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		38 300	29 001
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	19	39	39
Нераспределенная прибыль		8 460	7 160
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		8 499	7 199
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		46 799	36 200

Утверждено и подписано 06 апреля 2020 года.


 Корчагов Д. В.
 Генеральный директор


 Хохлова М. Д.
 Финансовый директор



Примечания на страницах с 5 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа АО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Процентный доход от финансового лизинга		7 175	6 252
Прочие процентные доходы		71	127
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам		(1 386)	(1 749)
Процентные расходы по кредитам банков		(1 587)	(957)
Процентные расходы по обязательству по аренде		(49)	-
Прочие процентные расходы		(26)	(7)
Чистые процентные доходы		4 198	3 666
Восстановление / (создание) оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	8	44	(11)
Чистые процентные доходы после создания резерва		4 242	3 655
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам	9	(30)	(62)
Обесценение лизинговых активов для продажи	11	(24)	(16)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	11	130	93
Агентские доходы, полученные от страховых компаний		484	402
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		3	(5)
Прочие операционные доходы		114	87
Административные и прочие операционные расходы	20	(2 294)	(1 971)
Прибыль до налогообложения		2 625	2 183
Расходы по налогу на прибыль	21	(525)	(438)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		2 100	1 745
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		2 100	1 745

Примечания на страницах с 5 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа АО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2018 года	39	5 935	5 974
Итого совокупный доход, отраженный за 2018 год	-	1 745	1 745
Дивиденды выплаченные (Примечание 19)	-	(520)	(520)
Остаток на 31 декабря 2018 года	39	7 160	7 199
Итого совокупный доход, отраженный за 2019 год	-	2 100	2 100
Дивиденды объявленные (Примечание 19)	-	(800)	(800)
Остаток на 31 декабря 2019 года	39	8 460	8 499

Примечания на страницах с 5 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа АО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Процентный доход от финансового лизинга		7 130	6 225
Полученные прочие процентные доходы		63	124
Процентные расходы, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(1 384)	(1 776)
Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков		(1 608)	(921)
Процентные расходы по обязательству по аренде		(49)	-
Полученные доходы от выбытия лизинговых активов для продажи		111	77
Полученные агентские доходы от страховых компаний		484	402
Полученные прочие операционные доходы		114	74
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1 837)	(1 396)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(350)	(380)
Уплаченный налог на прибыль		(767)	(506)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
		1 907	1 923
Чистое изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(8 894)	(6 876)
Чистое изменение прочих финансовых активов		(15)	(93)
Чистое изменение НДС к возмещению		169	(155)
Чистое изменение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		(721)	87
Чистое изменение оборудования для передачи в лизинг		-	42
Чистое изменение лизинговых активов для продажи		(48)	(70)
Чистое изменение прочих активов, предназначенных для продажи		(114)	-
Чистое изменение прочих активов		(195)	79
Чистое изменение прочих финансовых обязательств		(136)	301
Чистое изменение авансов, полученных от лизингополучателей		800	(59)
Чистое изменение прочих обязательств		(28)	(5)
Чистые денежные средства, используемые в операционной деятельности			
		(7 275)	(4 826)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(42)	(27)
Продажа основных средств	12	3	7
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(39)	(20)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов банков		21 865	13 680
Погашение кредитов банков		(12 047)	(6 150)
Выпуск облигаций		4 685	-
Погашение облигаций		(6 827)	(2 466)
Получение прочих заемных средств		50	-
Возврат прочих заемных средств		(17)	(3)
Погашение обязательств по аренде		(77)	-
Дивиденды выплаченные		-	(520)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности			
		7 632	4 541
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		-	1
Чистый прирост/ (отток) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	1 591	1 895
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	7	1 909	1 591

Примечания на страницах с 5 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Балтийский лизинг» (далее – «АО «Балтийский лизинг» или «Компания и его дочерней компании – Общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – «ООО «Балтийский лизинг»») (совместно именуемых «Группа» или «Группа АО «Балтийский лизинг»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

АО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтийский лизинг» зарегистрированы и имеют юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания была основана в 1990 году. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была создана в соответствии с требованиями российского законодательства. ООО «Балтийский лизинг» является обществом с ответственностью участников в пределах принадлежащих им долей и было создано в соответствии с требованиями российского законодательства в 1999 году.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года следующие компании и физические лица владели акциями АО «Балтийский лизинг»:

Акционеры	31 декабря 2019 года, %	31 декабря 2018 года, %
ПАО Банк «ФК Открытие»	99,47	99,47
Корчагов Дмитрий Викторович	0,53	0,53
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2019 года стороной, обладающей конечным контролем над АО «Балтийский лизинг», являлся Центральный банк РФ (на 31 декабря 2018 года конечным контролирующим бенефициаром – Центральный банк РФ).

Основная деятельность

Основным видом деятельности Группы является предоставление оборудования, автотранспорта и недвижимости в финансовый лизинг компаниям на территории Российской Федерации.

АО «Балтийский лизинг» не имеет филиалов. ООО «Балтийский лизинг» имеет 70 филиалов (2018 год: 67 филиалов) в Российской Федерации.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Группа зарегистрирована и осуществляет основную деятельность по следующему адресу:

Ул. 10-я Красноармейская 22, лит. А, 190103, Санкт-Петербург, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 24). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 4 представлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5. Основные положения учетной политики в отношении аренды, применявшиеся до 31 декабря 2018 года, представлены в Примечании 3.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и ее дочернее общество применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 25.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Все финансовые активы Группы соответствуют критериям SPPI-теста и классифицируются, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения активов: количество дней просрочки платежа, обеспечение актива, наличие гарантий и поручительств, процесс ликвидации/банкротства контрагента, разница между справедливой стоимостью обеспечения и суммой расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания. В случае получения выплат по ранее списанным финансовым активам, данные суммы отражаются в строке Прочие операционные доходы Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также Группа передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) Группа не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Дата начала лизинговой сделки. Датой начала лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга, и содержать описание основных условий операции.

Дата начала лизинга. Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Процентные доходы и процентные расходы по авансам. Процентные доходы по авансовым платежам поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и процентные расходы по авансам, полученным от лизингополучателей, начисляются с даты начала лизинговой сделки до даты начала лизинга с использованием процентной ставки, заложенной в договорах финансового лизинга и отражены в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в строках Прочие процентные доходы и Прочие процентные расходы соответственно.

Классификация аренды. Финансовым лизингом является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться. Все остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов. Группа учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом договоре. Процентная ставка, применяемая по лизинговым договорам, является ставкой дисконта, при которой по состоянию на дату начала лизинговой сделки текущая стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Страховые платежи, уплаченные лизингодателем и возмещаемые лизингополучателями, корректируют сумму минимальных лизинговых платежей.

Любые авансовые платежи поставщику, осуществленные после даты начала лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как предоплата поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей. Эти суммы корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 22. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 22. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 22 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, включают предоплату, осуществляемую Группой для приобретения оборудования для передачи в финансовый лизинг и операционную аренду. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по амортизированной стоимости.

Авансы, полученные от лизингополучателей. Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга. Авансы, полученные от лизингополучателей, отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС к уплате и НДС по приобретенным ценностям отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернутым итогом и раскрывается отдельно в качестве актива и обязательства. Там, где был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения был начислен исходя из общей суммы дебиторской задолженности, включая НДС.

Оборудование для передачи в лизинг. Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения.

Лизинговые активы для продажи. Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Эти активы первоначально признаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи при получении и включаются в запасы в составе прочих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня.

Денежные средства и их эквиваленты включают наличность, текущие счета в банках и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Предоплаты. Предоплаты признаются, если Группа перечислила предоплату по договору за услуги, которые еще не были оказаны, и отражаются по первоначальной стоимости за минусом резерва под обесценение. Предоплаты списываются на прибыль или убыток за год, когда услуга, связанная с предоплатой, оказана. Если существуют признаки того, что услуга, связанная с предоплатой не будет получена, текущая стоимость предоплаты списывается соответствующим образом и сопутствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). В конце каждого отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если существуют подобные признаки, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за минусом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

Помещения	50 лет;
Оборудование	3 – 7 лет;
Автотранспорт	3 – 5 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение включаются в состав нематериальных активов на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), списываются на счет прибылей и убытков по мере их понесения. Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет три года.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные офисные помещения и каналы связи. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Офисные помещения	5 лет;
Каналы связи	2 - 5 лет.

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды офисных помещений и каналов связи, заключенных Группой. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Группа определила в качестве активов с низкой стоимостью активы стоимостью не более 300 тыс. руб.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

В целях оптимизации затрат на аренду в течение срока действия договора Группа иногда предоставляет гарантии ликвидационной стоимости в отношении арендованных активов. Первоначально Группа оценивает и признает суммы, ожидаемые к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости, в составе обязательства по аренде. Как правило, предполагаемая ликвидационная стоимость на дату начала аренды либо равна сумме гарантии, либо превышает ее, и поэтому Группа не предполагает, что возникнет необходимость выплат по гарантиям. На конец каждого отчетного периода, ожидаемая ликвидационная стоимость пересматривается и при необходимости корректируется с учетом ликвидационной стоимости, которая была получена по сопоставимым активам, а также с учетом прогнозируемых будущих цен.

Кредиты банков. Кредиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками. Кредиты банков первоначально отражаются по справедливой стоимости вычетом понесенных затрат по сделке, а впоследствии отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают средства, привлеченные от компаний. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Процентные расходы, относящиеся к прочим заемным средствам, классифицируются как финансовая деятельность.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств. Руководство считает, что Группа не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности, представленных в Примечании 22 предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств, как уменьшение суммы средств, полученных от эмиссии акций (без учета налога).

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов. Финансовый доход по лизингу признается в течение срока лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, который предполагает постоянную ставку доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Агентские доходы, полученные от страховых компаний, как и все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и ее дочерней компании и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рублей за 1 доллар США и 69,3406 рублей за 1 евро (2018 г.: 69,4706 рубля за 1 доллар США и 79,4605 рубля за 1 евро).

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 22. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Описание данных компонентов и детали методологии раскрыты в Примечании 22. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели.

Увеличение или уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2019 г. привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 6,15 миллионов рублей (2018 год: на 7,08 миллионов рублей).

Увеличение или уменьшение оценки убытка в случае дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2019 г. привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 26,1 миллионов рублей (2018 год: на 33,7 миллионов рублей).

Убытки от обесценения лизинговых активов для продажи. Группа анализирует лизинговые активы для продажи на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков отдельно по каждому активу, возвращенному лизингополучателями. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению обесценения лизинговых активов для продажи в сумме 3,65 миллиона рублей (2018 год: 3,07 миллиона рублей), соответственно.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде 1 января 2019 г., составила 10%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 526 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не имела краткосрочных договоров аренды и договоров с низкой стоимостью.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 24, с обязательством по договору аренды.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г. / 1 января 2019 г.
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения* на 31 декабря 2018 г. (Примечание 24)	526
- Будущие арендные платежи, возникающие в результате применения разных методов учета опционов на продление и прекращение аренды	56
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(122)
Итого обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 г.	460
Из которых:	
Краткосрочные обязательства по аренде	73
Долгосрочные обязательства по аренде	387

* К договорам аренды без права досрочного прекращения относятся те договоры, которые могут быть прекращены только:

(а) при возникновении какого-либо маловероятного условного факта хозяйственной деятельности;

(б) с согласия арендодателя;

(в) если арендатор заключает новый договор аренды, предметом которого является тот же самый или эквивалентный актив, с тем же самым арендодателем;

(г) в случае уплаты арендатором такой дополнительной суммы, которая на дату начала арендных отношений позволяет обоснованно считать, что существует достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR.

В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80–125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Наличные денежные средства	0	0
Расчетные счета в банках	678	761
Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев	1 231	830
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 909	1 591

По состоянию на 31 декабря 2019 года срочные депозиты в финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев, в сумме 1 231 миллионов рублей представляют собой временно свободные денежные средства Группы, размещенные на депозитных счетах в Топ-10 крупнейших Банках Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2018 года срочные депозиты в финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев, в сумме 830 миллионов рублей представляют собой временно свободные денежные средства Группы, размещенные на депозитных счетах крупнейшей биржи Российской Федерации.

Ниже приводится анализ эквивалентов денежных средств Группы по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P и/или Fitch)	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Расчет- ные счета в банках	Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев	Расчет- ные счета в банках	Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев
Уровень кредитного риска					
Высокий рейтинг	BBB/BBB-	30	-	296	-
Высокий рейтинг	BB+/BB-	647	1 231	194	-
Стандартный рейтинг	B+	0	-	267	830
Рейтинг ниже стандартного	нет	1	-	4	-
Итого эквивалентов денежных средств		678	1 231	761	830

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По мнению руководства, банки и финансовые организации, в которых открыты расчетные счета и размещены срочные депозиты Группы, являются стабильными финансовыми институтами, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 денежные средства и их эквиваленты отнесены к 1 этапу.

Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в Примечании 22.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 22.

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование и спецтехника	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	16 201	14 459	426	3 233	8 832	2 768	107	3 540	49 566
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(2 516)	(2 446)	(105)	(567)	(1 470)	(492)	(25)	(634)	(8 255)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	13 685	12 013	321	2 666	7 362	2 276	82	2 906	41 311
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(13)	(22)	(1)	(8)	(10)	(7)	-	(10)	(71)
Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу	13 672	11 991	320	2 658	7 352	2 269	82	2 896	41 240
в том числе дебиторской задолженности по финансовому лизингу	13 489	11 807	281	2 296	7 225	2 187	54	2 690	40 029
дебиторской задолженности по возвратному лизингу	183	184	39	362	127	82	28	206	1 211

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование и спецтехника	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	12 555	11 429	257	3 459	5 964	2 447	260	2 986	39 357
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(2 095)	(2 022)	(56)	(663)	(1 063)	(456)	(81)	(550)	(6 986)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 460	9 407	201	2 796	4 901	1 991	179	2 436	32 371
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(14)	(22)	(1)	(13)	(11)	(7)	(47)	(9)	(124)
Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу	10 446	9 385	200	2 783	4 890	1 984	132	2 427	32 247

В дебиторской задолженности по финансовому лизингу выделены классы в зависимости от видов активов, переданных в лизинг, согласно данным управленческой отчетности, используемой руководством Группы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу рассчитан в соответствии с МСФО 9. Подробное описание см. в Примечаниях 3 и 4.

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2019 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2019 года	(56)	(15)	(53)	(124)	31 845	401	125	32 371
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и 3 в Этап 2)	1	(10)	-	(9)	(503)	503	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	-	(9)	(9)	(42)	(6)	48	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	-	3	1	4	89	(89)	-	-
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	(32)	(3)	-	(35)	28 684	137	1	28 822
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	12	11	52	75	(8 313)	(248)	(124)	(8 685)
Чистый (расход от создания) / восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии и прочие изменения	26	1	-	27	(10 942)	(234)	(21)	(11 197)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	7	2	44	53	8 973	63	(96)	8 940
На 31 декабря 2019 года	(49)	(13)	(9)	(71)	40 818	464	29	41 311

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2018 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2018 года	(85)	(24)	(6)	(115)	25 094	369	6	25 469
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и 3 в Этап 2)	2	(11)	-	(9)	(442)	442	-	0
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	1	-	(53)	(52)	(150)	(7)	157	0
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	-	13	1	14	167	(166)	(1)	0
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	(38)	(3)	-	(41)	22 662	102	-	22 764
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	50	9	5	64	(15 486)	(339)	(37)	(15 862)
Чистый (расход от создания) / восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии и прочие изменения	14	1	-	15	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	29	9	(47)	(9)	6 751	32	119	6 902
На 31 декабря 2018 года	(56)	(15)	(53)	(124)	31 845	401	125	32 371

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе.

Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы лизингополучателями.

Руководство Группы проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности.

Группа сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга.

В конце срока действия договора в случае исполнения всех договорных условий и полной оплаты право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателю в соответствии с условиями лизингового договора.

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	28 210	14 749	5 726	718	163	49 566
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(5 504)	(2 191)	(517)	(35)	(8)	(8 255)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	22 706	12 558	5 209	683	155	41 311
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(40)	(21)	(9)	(1)	-	(71)
Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу	22 666	12 537	5 200	682	155	41 240

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	23 048	16 309	39 357
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(4 534)	(2 452)	(6 986)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	18 514	13 857	32 371
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(94)	(30)	(124)
Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу	18 420	13 827	32 247

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Остаточная стоимость по лизинговым договорам, действующим по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, отсутствовала.

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по финансовому лизингу по отраслям экономики лизингополучателей:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	8 340	20,2	6 684	20,7
Строительство	8 190	19,9	5 517	17,1
Транспорт	6 942	16,8	5 461	16,9
Производство	5 059	12,3	4 086	12,7
Сельское хозяйство	3 304	8,0	2 948	9,1
Услуги	2 630	6,4	2 010	6,2
Металлургия и машиностроение	2 040	4,9	1 806	5,6
Пищевая промышленность	1 260	3,1	1 162	3,6
Лесное хозяйство	902	2,2	640	2,0
Прочее	2 573	6,2	1 933	6,1
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	41 240	100,0	32 247	100,0

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска (Примечание 22) по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. В таблице ниже балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2019 г. также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу				
- Высокий рейтинг	18 642	-	-	18 642
- Стандартный рейтинг	22 176	110	-	22 286
- Рейтинг ниже стандартного	-	354	-	354
- Обесценение	-	-	29	29
Валовая балансовая стоимость	40 818	464	29	41 311
Оценочный резерв под кредитные убытки	(49)	(13)	(9)	(71)
Балансовая стоимость	40 769	451	20	41 240

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2018 года:

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу				
- Высокий рейтинг	14 197	-	-	14 197
- Стандартный рейтинг	17 648	87	-	17 735
- Рейтинг ниже стандартного	-	314	-	314
- Обесценение	-	-	125	125
Валовая балансовая стоимость	31 845	401	125	32 371
Оценочный резерв под кредитные убытки	56	15	53	124
Балансовая стоимость	31 789	386	72	32 247

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по количеству дней просроченной задолженности и видам имущества по состоянию на 31 декабря 2019 года, договоры распределяются с учетом максимального количества дней просроченной задолженности у лизингополучателя:

	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранс- порта	Прочие виды транс- порта	Промыш- ленное оборудо- вание	Строительное оборудование и спецтехника	Сельско- хозяйствен- ное и лесное оборудование	Недвижи- мость	Прочее	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>									
Этап 1 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются на коллективной основе в течение 12 месяцев	13 543	11 821	321	2 652	7 300	2 227	82	2 872	40 818
- непросроченные	13 088	11 228	321	2 596	7 058	2 120	59	2 679	39 149
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	455	593	-	56	242	107	23	193	1 669
Этап 2 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются на коллективной основе в течение всего срока жизни, и по которым кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными на отчетную дату	133	182	-	12	61	47	-	29	464
- непросроченные	-	3	-	-	-	-	-	-	3
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	1	25	-	-	-	-	-	7	33
- с задержкой лизингового платежа от 30 дней до 90 дней	132	154	-	12	61	47	-	22	428
Этап 3 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются в течение всего срока жизни, и которые являются кредитно-обесцененными финансовыми активами на отчетную дату, но которые не являлись кредитно-обесцененными на дату первоначального признания	6	2	-	-	-	-	-	2	10
Активы, оцениваются на коллективной основе	6	2	-	-	-	-	-	2	10
- с задержкой лизингового платежа свыше 90 дней	6	2	-	-	-	-	-	2	10
Активы, оцениваются на индивидуальной основе	3	8	-	2	1	2	-	3	19
- с задержкой лизингового платежа свыше 90 дней	3	8	-	2	1	2	-	3	19
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	13 685	12 013	321	2 666	7 362	2 276	82	2 906	41 311
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(13)	(22)	(1)	(8)	(10)	(7)	-	(10)	(71)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	13 672	11 991	320	2 658	7 352	2 269	82	2 896	41 240

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по количеству дней просроченной задолженности и видам имущества по состоянию на 31 декабря 2018 года, договоры распределяются с учетом максимального количества дней просроченной задолженности у лизингополучателя:

	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранс- порта	Прочие виды транс- порта	Промыш- ленное оборудо- вание	Строительное оборудование и спецтехника	Сельско- хозяйствен- ное и лесное оборудование	Недвижи- мость	Прочее	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>									
Этап 1 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются на коллективной основе в течение 12 месяцев	10 361	9 251	201	2 763	4 827	1 973	62	2 407	31 845
- непросроченные	9 916	8 801	167	2 688	4 626	1 909	61	2 325	30 493
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	445	450	34	75	201	64	1	82	1 352
Этап 2 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются на коллективной основе в течение всего срока жизни, и по которым кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными на отчетную дату	94	154	-	33	73	18	-	29	401
- непросроченные	1	5	-	-	-	-	-	-	6
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	9	7	-	-	3	4	-	-	23
- с задержкой лизингового платежа от 30 дней до 90 дней	84	142	-	33	70	14	-	29	372
Этап 3 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются в течение всего срока жизни, и которые являются кредитно-обесцененными финансовыми активами на отчетную дату, но которые не являлись кредитно-обесцененными на дату первоначального признания	5	1	-	-	0	-	-	-	6
Активы, оцениваются на коллективной основе	5	1	-	-	0	-	-	-	6
- с задержкой лизингового платежа свыше 90 дней	5	1	-	-	0	-	-	-	6
Активы, оцениваются на индивидуальной основе	-	1	-	-	1	-	117	0	119
- с задержкой лизингового платежа от 30 дней до 90 дней	-	-	-	-	-	-	117	-	117
- с задержкой лизингового платежа свыше 90 дней	-	1	-	-	1	-	-	0	2
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 460	9 407	201	2 796	4 901	1 991	179	2 436	32 371
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(14)	(22)	(1)	(13)	(11)	(7)	(47)	(9)	(124)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	10 446	9 385	200	2 783	4 890	1 984	132	2 427	32 247

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем раскрытия влияния обеспечения на резервы под кредитные убытки, отраженные на конец отчетного периода. Без удержания обеспечения и принятия других мер повышения качества дебиторской задолженности по финансовому лизингу резервы под кредитные убытки были бы больше на следующие суммы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.		2018 г.	
	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции
Этап 1	333	667	324	551
Этап 2	97	135	89	121
Этап 3	19	-	71	-

Основным факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса о риске обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу, является ее просроченный статус, платежеспособность лизингополучателя в целом и тот факт, является ли обеспечение по данной задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу платежи по которой просрочены или имеется негативная информация о лизингополучателе, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года залоговым обеспечением по текущей непросроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу являются активы, переданные в лизинг, которые покрывают соответствующую задолженность в полной сумме.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	596	1 262	542	1 166
- прочими видами автотранспорта;	782	1 586	601	1 245
- прочими видами транспорта;	-	-	34	38
- промышленным оборудованием;	70	177	108	304
- строительным оборудованием;	304	701	275	619
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием;	155	366	83	206
- недвижимостью;	23	38	118	72
- прочими активами;	229	582	111	246
Итого	2 159	4 712	1 872	3 896

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Справедливая стоимость обеспечения была определена экспертным отделом Группы на основании внутренних методик, которые принимают во внимание экспертную оценку рыночной стоимости, основанной на общедоступной информации, ожидаемых расходов по реализации имущества и возможный срок реализации. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, которая может быть получена лицами, имеющими юридическое право собственности на данные активы. В случае наличия сложностей вступления во владение данным обеспечением, руководство Группы будет добиваться погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу всеми доступными способами.

По состоянию на 31 декабря 2019 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 41 187 миллионов рублей (2018 год: 32 328 миллионов рублей).

Анализ процентных ставок дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлен в Примечании 22.

9 Прочие финансовые активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям	733	789
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по прочим финансовым активам	(347)	(379)
Итого прочих финансовых активов	386	410

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям включает, в основном, просроченную дебиторскую задолженность лизингополучателей, в отношении которой ведутся судебные разбирательства либо Группой получены исполнительные листы, не исполненные по состоянию на отчетную дату.

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в соответствии с МСФО 9:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов на 1 января	379	370
Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов, созданный в течение года	30	62
Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение года как безнадежная	(71)	(55)
Перенос резерва под обесценение прочих финансовых активов из оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу (Примечание 8)	9	2
Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов на 31 декабря	347	379

9 Прочие финансовые активы (продолжение)

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям, списанная в течение 2019 и 2018 годов как безнадежная, представляла собой дебиторскую задолженность, в отношении которой были вынесены судебные решения о невозможности ее взыскания и окончании исполнительного производства.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям является краткосрочной, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 отнесена к 3 этапу с присвоением кредитного рейтинга «Обесценение». См. Примечание 22.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

10 Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2019 года активы, предназначенные для продажи, балансовой стоимостью 114 миллионов рублей представляли собой офисное трехэтажное здание, площадью 3 362 кв.м. и земельный участок 10 347 кв.м. в поселке Стрельна (г. Санкт-Петербург).

Данные активы Группа получила в собственность во второй половине 2019 года в результате изъятия залогового имущества при дефолте лизингополучателя. Группа предпринимает активные действия по их продаже и рассчитывает завершить сделку по продаже до конца 2020 года. По оценке руководства Группы, справедливая стоимость данных объектов на 31 декабря 2019 года не ниже их балансовой стоимости.

11 Лизинговые активы для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 год	2018 год
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 1 января	191	121
Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи	648	524
Стоимость лизинговых активов, реализованных в отчетном периоде	(570)	(434)
Выбытие лизинговых активов, не связанное с реализацией имущества	(12)	(4)
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года	(24)	(16)
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря	233	191

По состоянию на 31 декабря 2019 года лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями.

В 2019 году Группой были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 570 миллионов рублей за 700 миллионов рублей (в 2018 году были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 434 миллиона рублей за 527 миллионов рублей). Финансовый результат от выбытия лизинговых активов для продажи в размере 130 миллионов рублей (2018: 93 миллиона рублей) отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

12 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Недвижи- мость	Автомобили	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств	Нематериаль- ные активы	Итого
Стоимость на 1 января 2018 года		11	81	71	163	5	168
Накопленная амортизация		(1)	(59)	(55)	(115)	(3)	(118)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года		10	22	16	48	2	50
Поступления		-	11	15	26	1	27
Выбытия		(7)	-	-	(7)	-	(7)
Амортизационные отчисления	20	-	(13)	(9)	(22)	(1)	(23)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года		3	20	22	45	2	47
Стоимость на 31 декабря 2018 года		4	92	86	182	6	188
Накопленная амортизация		(1)	(72)	(64)	(137)	(4)	(141)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года		3	20	22	45	2	47
Поступления		2	12	24	38	4	42
Выбытия		(2)	(1)	-	(3)	-	(3)
Амортизационные отчисления	20	-	(12)	(12)	(24)	(1)	(25)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года		3	19	34	56	5	61
Стоимость на 31 декабря 2019 года		4	103	110	217	10	227
Накопленная амортизация		(1)	(84)	(76)	(161)	(5)	(166)

13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные офисные помещения и каналы связи. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 11 месяцев до 5 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

До 31 декабря 2018 года договоры аренды основных средств классифицировались как операционная аренда. См. Примечания 3, 5. С 1 января 2019 года аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Офисные помещения	Каналы связи	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года		455	5	460
Поступления		120	-	120
Выбытия		(31)	-	(31)
Амортизация	20	(102)	(1)	(103)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года		442	4	446

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Краткосрочные обязательства по аренде	92	73
Долгосрочные обязательства по аренде	377	387
Итого обязательства по аренде	469	460

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 49 млн. руб.

Договоры аренды офисных помещений не содержат условий переменных платежей, зависящих от определенной переменной величины.

В 2019 году Группа не имела краткосрочных договоров аренды офисных помещений и договоров аренды с низкой стоимостью, отражаемых в составе административных расходов.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2019 году составила 126 млн. руб.

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в большинстве договоров аренды офисных помещений Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды договоров могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

Группа не предоставляет гарантий ликвидационной стоимости в отношении арендуемых активов.

14 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Предоплата по налогам и сборам	176	2
Предоплаты по страхованию	76	32
Предоплаты прочим поставщикам и подрядчикам	55	53
Расходы будущих периодов	45	58
Запасы	3	4
Прочее	1	3
Итого прочих активов	356	152

15 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность Группы перед Банками составила 22 950 миллионов рублей (2018 год: 13 151 миллион рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиты банков получены от пяти российских банков (2018 г.: от шести российских банков) в российских рублях (2018 г.: в российских рублях) со сроками погашения с июля 2020 года по апрель 2024 года (2018 г.: с декабря 2019 года по август 2022 года) и процентными ставками от 7,70% до 11,95% годовых (2018 г.: от 9,25% до 11,95% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года у Группы не было кредитов, предназначенных для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса.

По состоянию на 31 декабря 2019 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 22 949 миллионов рублей (2018 г.: 13 174 миллионов рублей). См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения кредитов банков представлен в Примечании 22.

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность по облигационным займам составила 10 923 миллиона рублей (2018 г.: 13 063 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года облигации выпущенные представлены облигациями, размещенными по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 17,178 млн. штук, номинальной стоимостью от 0,34 до 1 тысячи рублей каждая, со сроками погашения в 2020-2022 годах и ставками купонного дохода в размере 8,00%-13,50% годовых (2018 г.: облигации выпущенные представлены облигациями, размещенными по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 15,900 млн. штук, номинальной стоимостью от 0,50 до 1 тысячи рублей каждая, со сроками погашения в 2020-2021 годах и ставками купонного дохода в размере 9,80%-13,50% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2019 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляла 10 935 миллионов рублей (2018 г.: 13 233 миллиона рублей). См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 22.

17 Прочие финансовые обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выплаты страховым компаниям	314	360
Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	125	217
Прочее	14	12
Итого прочих финансовых обязательств	453	589

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

18 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность по причитающимся дивидендам	800	-
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	420	411
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	62	57
Налоги к уплате	44	80
Резерв по предстоящим расходам	32	50
Авансы полученные	6	2
Прочее	7	7
Итого прочих обязательств	1 371	607

19 Уставный капитал

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Инфлирован- ная стоимость обыкновенных акций
На 1 января 2018 года	1 500 000	15	39
На 31 декабря 2018 года	1 500 000	15	39
На 31 декабря 2019 года	1 500 000	15	39

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Компании до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 15 миллионов рублей (2018 г.: 15 миллионов рублей).

Все находящиеся в обращении акции компании полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2018 год: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

19 Уставный капитал (продолжение)

В течение 2019 года были объявлены дивиденды в размере 800 миллионов рублей (2018 год: были выплачены дивиденды по обыкновенным акциям в размере 520 миллионов рублей). Дивиденды были выплачены в феврале 2020 года. См. Примечание 28.

20 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2019 год	2018 год
Расходы на содержание персонала		1 847	1 557
Расходы по операционной аренде офисных помещений		-	111
Амортизация активов в форме права пользования	13	103	-
Телекоммуникационные услуги		82	76
Рекламные и маркетинговые услуги		43	35
Представительские расходы		26	19
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12	25	23
Транспортные расходы		25	21
Профессиональные услуги		25	23
Списание малоценных запасов		17	13
Командировочные расходы		16	14
Обесценение прочих активов		10	5
Прочее		75	74
Итого административных и прочих операционных расходов		2 294	1 971

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования в размере 365 миллионов рублей (2018 г.: 303 миллиона рублей), из которых 241 миллион рублей (2018 г.: 192 миллиона рублей) составляют взносы в пенсионный фонд.

21 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	485	804
Отложенное налогообложение	40	(366)
Расходы по налогу на прибыль за год	525	438

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2019 году, составляет 20% (2018 год: 20%).

21 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прибыль до налогообложения	2 625	2 183
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2019 г.: 20%; 2018 г.: 20%)	525	437
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	1
Расходы по налогу на прибыль за год	525	438

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2018 год: 20%).

	1 января 2018 года	Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 – переоценка ожидаемых кредитных убытков	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2018 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Налоговое воздействие временных разниц						
Чистые инвестиции в лизинг и оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу и прочим финансовым активам	90	24	335	449	(49)	400
Обесценение лизинговых активов для продажи	10	-	1	11	3	14
Нарощенные расходы и доходы, в том числе начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	76	-	30	106	6	112
Чистый отложенный налоговый актив	176	24	366	566	(40)	526

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года чистый отложенный налоговый актив в отношении АО «Балтийский лизинг» и в отношении ООО «Балтийский лизинг» был признан в консолидированном отчете о финансовом положении в полном объеме, так как руководство Группы рассчитывает на зачет указанного чистого отложенного налогового актива против налогооблагаемой прибыли в течение последующих 5 лет.

22 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска и риска процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате выдачи займов, операций финансового лизинга и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа управляет кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу на основе анализа отдельных лизингополучателей и на совокупной основе.

Лизингополучатели, оцениваемые на индивидуальной основе. При анализе отдельных лизингополучателей Группа осуществляет оценку, как каждой отдельной операции финансового лизинга, так и каждого отдельного лизингополучателя и устанавливает индивидуальные лимиты кредитного риска, которые утверждаются Кредитным комитетом и имеют ограниченный срок действия. Мониторинг соблюдения лимитов осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Лизингополучатели, оцениваемые на совокупной основе. К лизингополучателям, оцениваемым на совокупной основе, относятся контрагенты, с которыми заключены договоры розничного лизинга, управление кредитным риском в отношении которых было пересмотрено в сторону автоматизации и формализации процедур анализа кредитоспособности клиента. В отличие от прочих лизинговых сделок, розничные операции требуют заполнения специальных подробных унифицированных шаблонов, при этом облегчена процедура их одобрения (в частности, не требуется специальное одобрение и визирование Отделом управления рисками). При решении о совершении розничных сделок принимаются во внимание следующие факторы: система финансовых показателей на основе форм бухгалтерской отчетности, срок работы с Группой (история лизинговых сделок), срок работы клиентов на рынке и их платежная дисциплина. Данным показателям присваиваются качественные оценки, которые с учетом дополнительных весов позволяют рассчитать итоговую категорию лизингополучателя, в зависимости от которой принимается решение о совершении и условиях сделки. Помимо обязательного соответствия лизингового актива (легковой и легкий коммерческий автотранспорт, включая грузопассажирские транспортные средства и микроавтобусы; спецтехника, включая экскаваторы, бульдозеры, тракторы; грузовой транспорт), установлены следующие критерии данных сделок: страна производства объекта лизинга, отсутствие его эксплуатации (за исключением тест-драйва) и максимальная стоимость (легковой автотранспорт – 9,5 миллионов рублей (2018 г.: 9 миллионов рублей); легкий и коммерческий автотранспорт – 6,5 миллионов рублей (2018 г.: 6 миллионов рублей); спецтехника – 18 миллионов рублей (2018 г.: 16 миллионов рублей); грузовой транспорт – 15,5 миллионов рублей (2018 г.: 14 миллионов рублей). См. Примечание 27.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения дополнительного залогового обеспечения (в дополнение к предмету лизинга), поручительств прочих юридических и физических лиц.

Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги (категория лизингополучателя, категория риска сделки) для мониторинга кредитного риска. Руководство Группы осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Мониторинг просроченных остатков по дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется руководством Группы на еженедельной основе. Информация о рисках в отношении лизингополучателей с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Совета директоров и анализируется им.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Лимиты кредитного риска устанавливаются Кредитным комитетом индивидуально для каждого лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей на общую сумму задолженности по основному долгу по всем действующим и планируемым договорам финансового лизинга данного лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей. Руководство Группы отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и оборудования для лизинга по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Группы, при составлении которой используется такая же оценка активов и обязательств, как и в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Функция мониторинга кредитного риска возложена на Отдел управления рисками Финансовой дирекции. Функция мониторинга просроченной задолженности возложена на Отдел по работе с дебиторской задолженностью Коммерческой дирекции. При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей в размере двух неплатежей, исходя из их договорных условий у Группы возникает право получения активов, переданных в лизинг, либо право требования выкупной стоимости имущества по договору финансового лизинга. Функция получения активов, переданных в лизинг, возложена на Коммерческую дирекцию и Отдел экономической безопасности. Функция оценки стоимости лизинговых активов, предназначенных для реализации, возложена на Отдел оценки. Функция продажи лизинговых активов, полученных от лизингополучателей, возложена на Отдел реализации имущества. При невозможности получения просроченной задолженности, активов, переданных в лизинг, или дополнительного залогового обеспечения Группа обращается в суд и правоохранительные органы; данные функции возложены соответственно на Юридический отдел и Отдел экономической безопасности.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий уровень внутреннего рейтинга	Соответствующий рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (S&P)
Высокий рейтинг	1 – 2	AA+ до AAA, BBV+, BBB, BBB-, BB+, BB, BB-
Стандартный рейтинг	3	B+, B, B-, CCC+
Рейтинг ниже стандартного	4 - 5	CCC и ниже
Обесценение	нет	

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *Высокий рейтинг* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- *Стандартный рейтинг* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- *Рейтинг ниже среднего* – низкое кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- *Обесценение* – дефолтные сделки с максимальным кредитным риском или просроченными платежами по договору свыше 90 дней.

Внутренний рейтинг присваивается на основе оценки финансового состояния контрагента и его платежной дисциплины. Оценки кредитного качества по Дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется только на основе внутреннего рейтинга.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги применяются для оценки кредитного качества таких финансовых активов, как Расчетные счета в банках и срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик неплатежеспособен, нарушил финансовые условия или велика вероятность банкротства.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется к лизинговым и прочим финансовым активам Группы.

Для оценки вероятности дефолта по денежным средствам и их эквивалентам Группа основывается на критерии включения финансовой организации международными рейтинговыми агентствами в класс рейтингов дефолта.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. **Убыток в случае дефолта (LGD)** – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную ставку по финансовому инструменту.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или оба критерия:

- просрочка платежа на 30 дней;
- наличие негативной информации по финансовому состоянию контрагента с учетом оценки по внутреннему рейтингу.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков. Трехэтапная модель оценки ожидаемых кредитных убытков применяется по сегментам, т.е. для розничных и корпоративных сделок отдельно.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на коллективной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

Группа проводит оценку на индивидуальной основе для дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочим финансовым активам сегмента корпоративных сделок, отнесенных к 3 этапу модели оценки ожидаемых кредитных убытков. В основе оценке кредитного риска лежит экспертное мнение сотрудников отдела по работе с дебиторской задолженностью.

Для 1 и 2 этапа модели Группа рассчитывает оценочный резерв под убытки на коллективной основе в разрезе продуктов корпоративного и розничного лизинга, а для 3 этапа по прочим финансовым активам розничного лизинга признается обесценение. Критериями оценки являются платежная дисциплина клиента и дополнительная негативная информация о клиенте полученная от отдела по работе с дебиторской задолженностью.

Группа выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средств и их эквивалентов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. *Вероятность дефолта* за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Группа использует разные статистические методы в зависимости от сегмента и типа финансового инструмента.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Группы в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка в случае дефолта в зависимости от разных факторов и сценариев.

Группа рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость реализуемого имущества. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о реализации отдельно для каждого сегмента.

Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают использование прогнозной информации. В целях учета прогнозной информации доступная часть последнего экономического цикла разбивается на следующие фазы: Оптимистичная, Средняя, Пессимистичная. На основании ожиданий Группы относительно частоты дефолтов по лизинговому портфелю на годовом горизонте после даты опубликования отчетности, выбирается наиболее близкая к ожиданиям фаза экономического цикла. Оценка частоты дефолтов в течение следующего года зависит как от состояния лизингового портфеля Группы на отчетную дату и частоты дефолтов в предыдущем периоде, так и от прогноза относительно состояния экономики РФ.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Группа не подвержена валютному риску, так как подавляющее большинство договоров заключается в рублях.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Группы, облигационных заимствований (с фиксированной ставкой купона) и получения кредитов от банков. Несмотря на то, что процентные ставки по кредитам банков Группе являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий, при этом эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга также может быть изменена в течение срока договора. Однако, возможность Группы изменять эффективную процентную ставку по договорам финансового лизинга не способна полностью исключить подверженность риску процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 400 базисных пунктов выше (2018 г.: на 400 базисных пунктов выше) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 352 миллиона рублей (2018 г.: 288 миллионов рублей) выше. По состоянию на 31 декабря 2019 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 400 базисных пунктов ниже (2018 г.: на 400 базисных пунктов ниже) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 352 миллиона рублей (2018 г.: 288 миллионов рублей) ниже.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

<i>% ставки</i>	2019	2018
Активы		
Денежные средства	5,2	7,2
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	15,8	21,0
Обязательства		
Кредиты банков	8,7	10,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,0	12,1
Прочие заемные средства	3,5	5,0

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Договоры финансового лизинга Группы финансируются отдельными траншами кредитов банков, имеющими соответствующие или более поздние сроки погашения, и по условиям кредитных договоров банки не вправе требовать досрочного погашения кредитов в случае, если Группа соблюдает все условия кредитного договора. У Группы существует право погасить кредиты досрочно, раньше предусмотренной договором даты погашения. Предусмотренные частичные досрочные погашения по кредитам банков осуществляются по мере поступления платежей по соответствующим договорам финансового лизинга. Для целей управления риском ликвидности руководство проводит мониторинг позиции Группы по ликвидности на основе анализа договорных недисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга, на еженедельной основе.

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков Группы по финансовым активам и финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 года, как им управляет Руководство. Группа использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 911	-	-	-	-	1 911
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	3 284	5 583	7 429	11 874	21 325	49 495
Прочие финансовые активы	-	-	-	386	-	386
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	5 195	5 583	7 429	12 260	21 325	51 792
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	880	1 779	2 700	5 302	14 701	25 362
Выпущенные долговые ценные бумаги	793	837	1 630	1 289	7 441	11 990
Прочие заемные средства	2	3	5	10	38	58
Обязательства по аренде	7	15	23	47	377	469
Прочие финансовые обязательства	216	124	113	-	-	453
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 898	2 758	4 471	6 648	22 557	38 332
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	3 297	2 825	2 958	5 612	(1 232)	13 460

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 694	-	-	-	-	1 694
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	2 721	4 576	6 023	9 634	16 279	39 233
Прочие финансовые активы	-	-	-	410	-	410
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	4 415	4 576	6 023	10 044	16 279	41 337
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	426	961	1 514	3 263	8 649	14 813
Выпущенные долговые ценные бумаги	629	892	2 195	4 492	6 194	14 402
Прочие заемные средства	1	1	2	4	15	23
Прочие финансовые обязательства	233	219	137	-	-	589
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 289	2 073	3 848	7 759	14 858	29 827
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	3 126	2 503	2 175	2 285	1 421	11 510

23 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет своей целью обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Руководство Группы осуществляет управление капиталом на основе консолидированных данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО.

Руководство в качестве капитала, используемого для целей управления капиталом, рассматривает собственный капитал, кредиты от банков и облигационные займы. По состоянию на 31 декабря 2019 года величина капитала, находящегося под управлением Группы, составляла 42 372 миллиона рублей (2018 г.: 33 413 миллионов рублей). Капитал Группы изменяется за счет изменения нераспределенной прибыли, привлечения и погашения кредитов от банков, выпуска и погашения облигационных займов.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

24 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Последние несколько лет наметилась тенденция со стороны налоговых органов Российской Федерации к более жесткой интерпретации налогового законодательства, что может привести к оспариванию со стороны налоговых органов тех или иных операций Группы и их учета для целей налогообложения. Существует риск, что Группа может понести финансовые потери при сохранении и усугублении тенденции интерпретации налогового законодательства в отношении операций не в пользу Группы.

Однако Руководство Группы уверено в корректности и полном соответствии законодательству собственных интерпретаций, и намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если налоговыми органами будут предприняты попытки оспаривать соответствующие интерпретации. На 31 декабря 2019 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2018 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера (2018 год: Группа не имела договорных обязательств капитального характера).

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Менее 1 года	-	113
От 1 до 5 лет	-	413
Итого обязательств по операционной аренде	-	526

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имела обязательств по операционной аренде. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела обязательства по операционной аренде, по которым выступала в качестве арендатора, расторгимые только с согласия арендодателя.

Группа имела достаточную уверенность в пролонгации договоров аренды.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с кредитными договорами с финансовыми институтами. Особые условия включают в себя:

24 Условные обязательства (продолжение)

Ограничительные общие условия, включают в себя ограничения (без согласия кредитора) на осуществление выплат дивидендов и прочего распределения прибыли, изменения в составе акционеров, ограничения по использованию активов и некоторых договоров; по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года таких условий нет;

Общие условия, связанные с основной деятельностью, такие как деловая этика и разумная осторожность, соответствие требованиям действующего законодательства страны, в которой расположена Группа, ведение правильного бухгалтерского учета, разработка контролей, проведение независимых аудиторских проверок и т.д.;

Финансовые условия, такие как отсутствие существенного снижения величины чистых активов и убыточной деятельности компаний Группы по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в отчетном периоде, и отсутствие просроченной задолженности по конкретным кредитным договорам;

Требования к отчетности обязуют Группу предоставлять свою проаудированную консолидированную финансовую отчетность кредитору, а также определенную дополнительную информацию и любые другие документы по запросу.

Несоблюдение этих особых условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2019 года условные обязательства кредитного характера у Группы отсутствовали (2018 год: Группа не имела условных обязательств кредитного характера).

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента и варьируют от 0,6% до 45,6% годовых в 2019 году (2018 г.: от 0,8% до 36,0% в год). Анализ этих ставок представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>Денежные средства и их эквиваленты – Примечание 7</i>	0,6% - 5,9% годовых	0,8% - 7,8% годовых
<i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу – Примечание 8</i>		
Легковой и лёгкий коммерческий автотранспорт	9,9% - 41% годовых	12,5% - 36% годовых
Прочие виды автотранспорта	10,3% - 31% годовых	12% - 27% годовых
Прочие виды транспорта	14,5% - 17% годовых	14% - 18,7% годовых
Промышленное оборудование	12% - 29,2% годовых	13,5% - 31,9% годовых
Строительное оборудование и спецтехника	10,3% - 45,6% годовых	11,5% - 25% годовых
Сельскохозяйственное и лесное оборудование	12% - 21,4% годовых	13,5% - 21,2% годовых
Недвижимость	16,5% годовых	16,3% годовых
Прочее	11% - 35% годовых	13,5% - 23,8% годовых

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента контрагента и варьируют от 8,48% до 8,99% годовых в 2019 году (2018 г.: от 8,63% до 9,11% годовых).

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (д) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для продажи.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, и сверка финансовых активов и обязательств с категориями оценки, определенными в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», представлена в таблице ниже.

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2019 года				31 декабря 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты								
- Наличные денежные средства	0	-	-	0	0	-	-	0
- Расчетные счета в банках	678	-	-	678	761	-	-	761
- Краткосрочные депозиты в банках и финансовых организациях	-	1 231	-	1 231	-	830	-	830
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу								
- Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	-	-	13 640	13 672	-	-	10 322	10 446
- Прочие виды автотранспорта	-	-	11 990	11 991	-	-	9 432	9 385
- Прочие виды транспорта	-	-	343	320	-	-	216	200
- Промышленное оборудование	-	-	2 644	2 658	-	-	2 869	2 783
- Строительное оборудование и спецтехника	-	-	7 321	7 352	-	-	4 888	4 890
- Сельскохозяйственное и лесное оборудование	-	-	2 242	2 269	-	-	2 002	1 984
- Недвижимость	-	-	83	82	-	-	167	132
- Прочее	-	-	2 924	2 896	-	-	2 432	2 427
Прочие финансовые активы	-	-	386	386	-	-	410	410
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	678	1 231	41 573	43 535	761	830	32 738	34 248
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты банков								
- Выпущенные долговые ценные бумаги	-	22 949	-	22 950	-	13 174	-	13 151
Прочие заемные средства	-	10 935	-	10 923	-	13 233	-	13 063
Прочие финансовые обязательства	-	50	-	55	-	22	-	22
- Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	-	-	125	125	-	-	217	217
- Задолженность перед страховыми компаниями	-	-	314	314	-	-	360	360
- Прочее	-	-	14	14	-	-	12	12
Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	-	33 934	453	34 381	-	26 429	589	26 825

26 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В результате приобретения 99,47% голосующих акций АО «Балтийский лизинг» в конце декабря 2018 года ПАО Банк «ФК Открытие» стал основным акционером Группы.

По состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года стороной, обладающей конечным контролем над Группой являлся Центральный банк РФ. Группа осуществляет деятельность с предприятиями и кредитными организациями, которые напрямую и косвенно контролируются Центральным банком РФ и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

Группа приняла решение применить освобождение, в соответствии с п. 25 МСФО (IAS) 24 от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с организациями с государственным влиянием.

Операции с основным (ПАО Банк «ФК Открытие») акционером и организациями под контролем основного акционера по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

	Основной акционер	Организации под контролем основного акционера
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Отчет о финансовом положении:		
Денежные средства и их эквиваленты	1 867	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-
Прочие финансовые активы	-	2
Активы в форме права пользования	-	2
Прочие активы	-	12
Кредиты банков	19 782	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	492	4 451
Обязательства по аренде	-	2
Прочие финансовые обязательства	-	59
Прочие обязательства	796	-
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:		
Процентный доход от финансового лизинга	-	(97)
Прочие процентные доходы	9	-
Процентные расходы по кредитам банков	(1 011)	-
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(25)	(788)
Процентные расходы по обязательству по аренде	-	-
Агентские доходы, полученные от страховых компаний	-	42
Прочие операционные доходы	-	33
Административные и прочие операционные расходы	(2)	(1)

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с основным акционером и организациями под контролем основного акционера по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Основной акционер	Организации под контролем основного акционера
Денежные средства и их эквиваленты	152	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	1
Прочие финансовые активы	-	10
Прочие активы	-	3
Кредиты банков	5 141	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	8 042
Прочие финансовые обязательства	-	19

Вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу, который включает в себя директоров Группы, членов совета директоров Группы, заместителей директоров и руководителей дивизионов, за 2019 год составило 305 миллионов рублей (2018 год: 276 миллионов рублей). Некоторые члены Совета директоров получают вознаграждение от тех компаний, чьими сотрудниками они являются, и не получают вознаграждение от Группы. Данные компании не являются связанными сторонами Группы, но оказывают услуги конечному владельцу Группы. У руководства отсутствует информация о вознаграждении, полученном данными директорами от других компаний.

27 Сегментный анализ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем Группы, отвечающим за операционные решения, в части компонентов чистого процентного дохода, дебиторской задолженности по финансовому лизингу и кредитов банков. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Генеральный Директор Группы.

Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках нескольких операционных сегментов:

- Корпоративные лизинговые операции – данный сегмент включает лизинговые сделки, заключенные с представителями корпоративного сектора на поставку автотранспорта и спецтехники, не подпадающих под критерии розничной операции, а также иного специфического оборудования, недвижимости и т. д.;
- Розничные лизинговые операции – данный сегмент включает лизинговые сделки по легковому и легкому коммерческому автотранспорту, грузовому транспорту, спецтехнике, в которых предъявляются определенные требования к предмету лизинга (страна происхождения бренда, возраст предмета лизинга, максимальная стоимость единицы), к условиям его использования лизингополучателем (в коммерческих целях или внутренних нужд компании), к лизингополучателю (место нахождения, текущая дебиторская задолженность), к поставщику предмета лизинга (дилер, субдилер, представительство), к структуре договора сделки (минимальный авансовый платеж, срок лизинга, балансодержатель);
- Нераспределенные статьи – данный сегмент включает все нелизинговые операции.

27 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Нераспределенные статьи	Итого
Процентный доход от финансового лизинга	2 809	4 366	-	7 175
Прочие процентные доходы	-	-	71	71
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(540)	(846)	-	(1 386)
Процентные расходы по кредитам банков	(618)	(969)	-	(1 587)
Процентные расходы по обязательству по аренде	-	-	(49)	(49)
Прочие процентные расходы	-	-	(26)	(26)
Чистые процентные доходы	1 651	2 551	(4)	4 198
(Создание) / восстановление оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	44	0	-	44
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу	1 695	2 551	(4)	4 242
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	(19)	(11)	-	(30)
Обесценение лизинговых активов для продажи	(24)	-	-	(24)
Доходы за вычетом расходов / (Расходы за вычетом доходов) от выбытия лизинговых активов для продажи	74	56	-	130
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	-	-	3	3
Агентские доходы, полученные от страховых компаний	105	379	-	484
Прочие операционные доходы / (расходы)	29	6	79	114
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(2 294)	(2 294)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	1 860	2 981	(2 216)	2 625
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(525)	(525)
Прибыль / (убыток) сегмента	1 860	2 981	(2 741)	2 100
Активы отчетных сегментов	15 691	26 159	4 949	46 799
Обязательства отчетных сегментов	12 614	21 313	4 373	38 300

27 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Нераспределенные статьи	Итого
Процентный доход от финансового лизинга	2 557	3 695	-	6 252
Прочие процентные доходы	-	-	127	127
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(712)	(1 037)	-	(1 749)
Процентные расходы по кредитам банков	(389)	(568)	-	(957)
Прочие процентные расходы	-	-	(7)	(7)
Чистые процентные доходы	1 456	2 090	120	3 666
(Создание) / восстановление оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(28)	17	-	(11)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу	1 428	2 107	120	3 655
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	1	(63)	-	(62)
Обесценение лизинговых активов для продажи	(16)	-	-	(16)
Доходы за вычетом расходов / (Расходы за вычетом доходов) от выбытия лизинговых активов для продажи	(12)	105	-	93
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	-	-	(5)	(5)
Агентские доходы, полученные от страховых компаний	91	311	-	402
Прочие операционные доходы / (расходы)	(9)	20	76	87
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(1 971)	(1 971)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	1 483	2 480	(1 780)	2 183
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(438)	(438)
Прибыль / (убыток) сегмента	1 483	2 480	(2 218)	1 745
Активы отчетных сегментов	13 003	19 821	3 376	36 200
Обязательства отчетных сегментов	10 673	15 563	2 765	29 001

Группа осуществляет анализ активов отчетных сегментов на основе распределения лизингового портфеля на корпоративные и розничные лизинговые операции. В соответствии с данной классификацией, генерируемый процентный доход от финансового лизинга распределяется на процентный доход от корпоративных и розничных лизинговых операций.

Пассивы отчетных сегментов представляют собой привлеченные кредиты Банков, распределение которых между сегментами происходит на основании вида лизинговой операции, под которую были привлечены заемные средства. В соответствии с установленной классификацией, процентные расходы по привлеченным кредитам Банков распределяются на процентные расходы по корпоративным и розничным лизинговым операциям.

27 Сегментный анализ (продолжение)

На данный момент нераспределенные статьи не анализируются руководством Группы в рамках отчетных сегментов. В дальнейшем Группа планирует отражение нераспределенных статей в разрезе отчетных сегментов.

Группа не имеет клиента, доходы от которого составляли бы 10% и более от общей суммы доходов. В течение 2019 и 2018 годов Группа не получала существенных доходов от клиентов, находящихся за пределами Российской Федерации.

28 События после отчетной даты

Дивиденды. В феврале 2020 года Группой были выплачены дивиденды в размере 800 миллионов рублей (533,34 рубля на одну акцию), объявленные в декабре 2019 года.

Экономическая среда. В конце 2019 года поступала информация из Китайской Народной Республики о распространении вируса COVID-19 (Коронавируса). По состоянию на 31 декабря 2019 года во Всемирную организацию здравоохранения поступило лишь ограниченное число сообщений о случаях заболевания данным вирусом. В первые несколько месяцев 2020 года вирус распространился по всему миру, и его негативное воздействие увеличилось. Руководство считает, что данная вспышка вируса является некорректирующим событием после отчетной даты. Поскольку ситуация все еще развивается, Руководство считает практически неосуществимо давать количественную оценку потенциального воздействия на Группу. На момент подписания консолидированной финансовой отчетности произошло значительное изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках, а также снижение цен на нефть и газ. В связи с данными негативными рыночными тенденциями, Группа оценила влияние изменений рыночных котировок и валютных курсов, и пришла к выводу, что Группа продолжит деятельность в обычном режиме. Руководство Группы не может исключать, что в случае дальнейшего ухудшения ситуации и негативного влияния на экономическую ситуацию в мире и в Российской Федерации, данные события могут оказать влияние на деятельность Группы в будущем.