

Группа АО «Балтийский лизинг»

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

31 декабря 2018 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.....	16
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	17
6	Новые стандарты и интерпретации	18
7	Переход на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»	21
8	Денежные средства и их эквиваленты	22
9	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	24
10	Прочие финансовые активы.....	33
11	Лизинговые активы для продажи	34
12	Основные средства и нематериальные активы	35
13	Прочие активы	36
14	Кредиты банков	36
15	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	36
16	Прочие финансовые обязательства.....	37
17	Прочие обязательства	37
18	Уставный капитал.....	37
19	Административные и прочие операционные расходы.....	38
20	Налог на прибыль.....	38
21	Управление финансовыми рисками	40
22	Управление капиталом	47
23	Условные обязательства	48
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	49
25	Операции со связанными сторонами	52
26	Сегментный анализ	52
27	События после отчетной даты	55
28	Принципы учетной политики, применимые к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года.....	55



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества «Балтийский лизинг»:

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая 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 2018 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 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств 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 в соответствии с этими стандартами описана далее 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, и 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: 175 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 8 % от прибыли до налогообложения.

Мы планировали и определяли объем нашего аудита за 2018 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.

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 бухгалтерских оценок, 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	175 миллионов 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

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

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.

Резервы представляют собой оценку руководством Группы ожидаемых

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы оценили основные методики Группы, использованные для расчета резервов, на предмет их соответствия МСФО.

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

Ключевой вопрос аудита

кредитных убытков (далее – «ОКУ») по дебиторской 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 9 «Дебиторская задолженность по финансовому лизингу», Примечание 10 «Прочие финансовые активы», Примечание 21 «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

суждение в отношении того, является ли такая классификация надлежащей.

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.

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 Ежеквартальный отчет эмитента ООО «Балтийский лизинг» за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности).

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем 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, и рассмотрении **при этом** 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 на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 над процессом подготовки 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 нашу независимость, и 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 "ТЭК Аудит"
27 мая 2019 года
Москва, Российская Федерация



А. В. Бойко, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001510),
Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс 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

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

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвоутерхаусКуперс 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

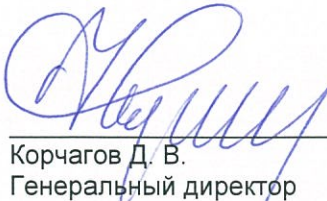
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

Группа АО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	1 591	1 895
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	9	32 247	25 464
Прочие финансовые активы	10	410	388
НДС к возмещению		187	32
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		809	899
Отложенный налоговый актив	20	566	176
Оборудование для передачи в лизинг		-	42
Лизинговые активы для продажи	11	191	121
Основные средства и нематериальные активы	12	47	51
Прочие активы	13	152	215
ИТОГО АКТИВОВ		36 200	29 283
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	14	13 151	5 610
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	13 063	15 550
Прочие заемные средства		22	-
Прочие финансовые обязательства	16	589	289
Обязательства по текущему налогу на прибыль		319	20
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 250	1 304
Прочие обязательства	17	607	444
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		29 001	23 217
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	18	39	39
Нераспределенная прибыль		7 160	6 027
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		7 199	6 066
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		36 200	29 283

Утверждено и подписано 27 мая 2019 года.


 Корчагов Д. В.
 Генеральный директор


 Хохлова М. Д.
 Финансовый директор



Примечания на страницах с 5 по 57 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.	2018 г.	2017 г.
Процентный доход от финансового лизинга		6 252	5 162
Прочие процентные доходы		127	134
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам		(1 749)	(1 889)
Процентные расходы по кредитам банков		(957)	(458)
Прочие процентные расходы		(7)	(11)
Чистые процентные доходы		3 666	2 938
(Создание) / восстановление оценочного резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	9	(11)	2
Чистые процентные доходы после создания резерва		3 655	2 940
Оценочный резерв под кредитные убытки / резерв под обесценение прочих финансовых активов	10	(62)	(29)
Обесценение лизинговых активов для продажи	11	(16)	(30)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	11	93	118
Агентские доходы, полученные от страховых компаний		402	306
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(5)	1
Прочие операционные доходы		87	65
Административные и прочие операционные расходы	19	(1 971)	(1 716)
Прибыль до налогообложения		2 183	1 655
Расходы по налогу на прибыль	20	(438)	(332)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1 745	1 323
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1 745	1 323

Примечания на страницах с 5 по 57 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 2017 года	39	4 704	4 743
Итого совокупный доход, отраженный за 2017 год	-	1 323	1 323
Остаток на 31 декабря 2017 года	39	6 027	6 066
Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 – переоценка ожидаемых кредитных убытков	-	(92)	(92)
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 18)	-	(520)	(520)
Остаток на 31 декабря 2018 года	39	7 160	7 199

Примечания на страницах с 5 по 57 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Процентный доход от финансового лизинга		6 225	5 235
Полученные прочие процентные доходы		124	142
Процентные расходы, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(1 776)	(1 887)
Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков		(920)	(455)
Процентные расходы, уплаченные по прочим заемным средствам		(1)	-
Полученные доходы от выбытия лизинговых активов для продажи		77	99
Полученные агентские доходы от страховых компаний		402	306
Полученные прочие операционные доходы		74	65
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1 396)	(1 227)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(380)	(355)
Уплаченный налог на прибыль		(506)	(345)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Чистое изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(6 876)	(5 952)
Чистое изменение прочих финансовых активов		(93)	(52)
Чистое изменение НДС к возмещению		(155)	(28)
Чистое изменение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		87	70
Чистое изменение оборудования для передачи в лизинг		42	(42)
Чистое изменение лизинговых активов для продажи		(70)	76
Чистое изменение прочих активов		79	(10)
Чистое изменение прочих финансовых обязательств		301	112
Чистое изменение авансов, полученных от лизингополучателей		(59)	187
Чистое изменение прочих обязательств		(5)	(187)
Чистые денежные средства, используемые в операционной деятельности		(4 826)	(4 248)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(27)	(36)
Продажа основных средств		7	7
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(20)	(29)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов банков		13 680	5 665
Погашение кредитов банков		(6 150)	(3 363)
Выпуск облигаций		-	4 000
Погашение облигаций		(2 466)	(1 273)
Возврат прочих заемных средств		(3)	-
Дивиденды выплаченные		(520)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		4 541	5 029
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1	1
Чистый (отток) / прирост денежных средств и их эквивалентов		(304)	753
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	1 895	1 142
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 591	1 895

Примечания на страницах с 5 по 57 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 2018 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 2018 года и 31 декабря 2017 года следующие компании и физические лица владели акциями АО «Балтийский лизинг»:

Акционеры	31 декабря 2018 года, %	31 декабря 2017 года, %
ПАО Банк «ФК Открытие»	99,47	-
Корчагов Дмитрий Викторович	0,53	0,53
АО «Интерсервис»	-	79,48
АО «Открытие Холдинг»	-	19,99
Итого	100,00	100,00

В конце декабря 2018 года ПАО Банк «ФК Открытие» приобрел 99,47% голосующих акции АО «Балтийский лизинг».

По состоянию на 31 декабря 2018 года стороной, обладающей конечным контролем над АО «Балтийский лизинг», являлся Центральный банк РФ (на 31 декабря 2017 года конечным контролирующим бенефициаром – г-н Шишкин П. В.).

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 67 филиалов (2017 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 23). 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 2018 году.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков 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 предоставлена 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) 9 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

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 24.

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 21. 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 21. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 21 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 у арендатора. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски, и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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 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 21 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).

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.

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).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 рублей за 1 доллар США и 79,4605 рублей за 1 евро (2017 г.: 57,6002 рубля за 1 доллар США и 68,8668 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.

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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности за предшествующий период

В течение 2018 года Группой было принято решение об изменении подхода к классификации поступлений и погашений кредитов банков и выпущенных долговых ценных бумаг в Консолидированном отчете о движении денежных средств. Данные показатели были перенесены из раздела «Денежные средства от операционной деятельности» в раздел «Денежные средства от финансовой деятельности» в соответствии с общепринятой рыночной практикой и в целях повышения информативности данных, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Сумма реклассификации из раздела «Денежные средства от операционной деятельности» в раздел «Денежные средства от финансовой деятельности» за 2017 год составила 5 029 миллионов рублей.

Также в течение 2018 года Группой было принято решение об изменении подхода к отражению авансов, полученных от лизингополучателей, в Консолидированном отчете о финансовом положении. В результате данных изменений, сумма авансов, полученных от лизингополучателей, была отражена в Консолидированном отчете о финансовом положении без учета НДС. Сумма корректировки в сторону уменьшения на строки Авансы, полученные от лизингополучателей, и Прочие активы за 2017 год составила 239 миллионов рублей.

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 Примечание 21. 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 Приложении 21. 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 2018 г. привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 7,08 миллионов рублей.

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

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

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу и дебиторской задолженности по судебным и прочим претензиям в 2017 году. Группа анализирует дебиторскую задолженность по финансовому лизингу дебиторскую задолженность по судебным и прочим претензиям 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 по лизинговому портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному договору финансового лизинга в данном портфеле. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками в 2017 году на 10% привело бы к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в сумме 0,53 миллиона рублей.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками в 2017 году на 10% привело бы к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение дебиторской задолженности по судебным и прочим претензиям в сумме 36,37 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.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению обесценения лизинговых активов для продажи в сумме 3,07 миллиона рублей (2017 год: 3,05 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) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»

Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Новые принципы учетной политики в части оценки финансовых инструментов, применяемой в текущем периоде изложены в Примечании 4, а принципы, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, изложены в Примечании 28.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Эффект от перехода на МСФО 9 отражен в Примечании 7.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 – 2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 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 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в консолидированной финансовой отчетности.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. 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).

По итогам анализа договоров аренды, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года, и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы полагает, что при первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 сумма обязательства аренде составит 461 миллион рублей.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Группа не ожидает какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с отражением операций, относящихся к деятельности Группы в качестве арендодателя. Однако, начиная со следующего года потребуются раскрытие дополнительной информации.

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). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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 года

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.

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).
- 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).
- 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).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 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 Переход на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 года, т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 28.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года.

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость согласно
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Ожидаемые кредитные убытки при переоценке	МСФО (IFRS) 9 на 01 января 2018 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 895	0	1 895
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	25 464	(110)	25 354
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	388	(6)	382
Итого финансовых активов			27 747	(116)	27 631

Все классы финансовых активов были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки от перехода составляют 116 миллионов рублей до вычета налога на прибыль.

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 года и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 года. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 года.

7 Переход на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (продолжение)

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние оценки по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Категория займы и дебиторской задолженности			
Денежные средства и их эквиваленты	0	0	0
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	5	110	115
Прочие финансовые активы	364	6	370
Итого	369	116	485

8 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Наличные денежные средства	0	0
Расчетные счета в банках	761	432
Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев	830	1 463
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 591	1 895

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. По состоянию на 31 декабря 2017 года срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев, в сумме 1 463 миллиона рублей представляли собой временно свободные денежные средства Группы, размещенные на депозитных счетах в Топ-15 крупнейших Банках Российской Федерации.

Ниже приводится анализ эквивалентов денежных средств Группы по кредитному качеству:

	<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
		Рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P и/или Fitch)	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев	Расчетные счета в банках
Уровень кредитного риска					
Высокий рейтинг	BBB-	296	-	101	926
Высокий рейтинг	BB+	194	-	157	39
Стандартный рейтинг	B+	267	830	159	498
Рейтинг ниже стандартного	нет	4	-	15	-
Итого эквивалентов денежных средств		761	830	432	1 463

8 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 21.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 24.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 21.

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

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

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Легковой и легкой 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	9 835	9 391	133	2 899	4 219	2 500	311	2 218	31 506
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(1 782)	(1 846)	(23)	(570)	(789)	(491)	(100)	(436)	(6 037)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8 053	7 545	110	2 329	3 430	2 009	211	1 782	25 469
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(1)	(1)	(0)	-	(0)	(0)	-	(3)	(5)
Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу	8 052	7 544	110	2 329	3 430	2 009	211	1 779	25 464

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу был сформирован на индивидуальной основе в отношении корпоративных и на совокупной основе в отношении розничных лизинговых операций. Группа оценивает размер резерва под обесценение дебиторской задолженности по розничному финансовому лизингу на основании исторической модели миграции просроченной дебиторской задолженности за последние 12 месяцев с учетом коэффициента возврата по реализованным лизинговым активам для продажи. См. Примечание 28.

9 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

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2017 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	Прочее	Итого
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января 2017 года	4	3	8	1	13	1	1	31
Создание/ (Восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение года	(2)	(1)	0	(0)	(1)	(0)	2	(2)
Перенос резерва под обесценение дебиторской задолженности в резерв под обесценение прочих финансовых активов (Примечание 10)	(1)	(1)	(8)	(1)	(12)	(1)	(0)	(24)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2017 года	1	1	0	-	0	0	3	5

9 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 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

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	18 851	12 655	31 506
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(4 127)	(1 910)	(6 037)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	14 724	10 745	25 469
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(4)	(1)	(5)
Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу	14 720	10 744	25 464

Остаточная стоимость по лизинговым договорам, действующим по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, отсутствовала.

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	6 684	20,7	5 097	20,0
Строительство	5 517	17,1	4 029	15,8
Транспорт	5 461	16,9	4 103	16,1
Производство	4 086	12,7	3 194	12,5
Сельское хозяйство	2 948	9,1	2 793	11,0
Услуги	2 010	6,2	1 692	6,6
Металлургия и машиностроение	1 806	5,6	1 620	6,4
Пищевая промышленность	1 162	3,6	855	3,4
Лесное хозяйство	640	2,0	513	2,0
Прочее	1 933	6,1	1 568	6,2
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	32 247	100,0	25 464	100,0

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска (Примечание 21) по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. В таблице ниже балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2018 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	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

9 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:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	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
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

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года, методику анализа см. в Примечании 29:

	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранс- порта	Прочие виды транспорта	Промыш- ленное оборудование	Строительное оборудование и спецтехника	Сельско- хозяйственное и лесное оборудование	Недвижи- мость	Прочее	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>									
<i>Текущая и индивидуально не обесцененная, оцененная на портфельной основе</i>									
- Лизингополучатели, оцениваемые на индивидуальной основе	763	2 887	109	2 298	1 450	1 362	211	1 449	10 529
- Лизингополучатели, оцениваемые на совокупной основе	6 898	4 314	-	5	1 804	499	-	278	13 798
Итого текущая и индивидуально не обесцененная	7 661	7 201	109	2 303	3 254	1 861	211	1 727	24 327
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	327	239	-	17	141	87	-	51	862
- с задержкой лизингового платежа от 30 дней до 60 дней	55	99	-	9	21	61	-	2	247
- с задержкой лизингового платежа от 60 дней до 90 дней	7	5	-	0	13	-	-	-	25
- с задержкой лизингового платежа от 90 дней до 180 дней	3	-	-	-	1	0	-	-	4
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	0	1	-	-	0	-	-	-	1
Итого просроченная, но не обесцененная	392	344	-	26	176	148	-	53	1 139
<i>Индивидуально обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	-	-	1	-	-	-	-	2	3
Итого индивидуально обесцененная	-	-	1	-	-	-	-	2	3
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8 053	7 545	110	2 329	3 430	2 009	211	1 782	25 469
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(1)	(1)	(0)	-	(0)	(0)	-	(3)	(5)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	8 052	7 544	110	2 329	3 430	2 009	211	1 779	25 464

9 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>	2018 г.	
	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции
Этап 1	324	551
Этап 2	89	121
Этап 3	71	-

Основным факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса о риске обесценении 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 2018 года и 31 декабря 2017 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:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	542	1 166	392	793
- прочими видами автотранспорта;	601	1 246	344	692
- прочими видами транспорта;	34	38	-	-
- промышленным оборудованием;	108	304	26	73
- строительным оборудованием;	274	619	176	391
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием;	83	206	148	307
- недвижимостью;	118	72	-	-
- прочими активами;	110	245	55	110
Итого	1 870	3 896	1 141	2 366

9 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 2018 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 32 328 миллионов рублей (2017 год: 25 151 миллион рублей). См. Примечание 24.

Анализ процентных ставок дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлен в Примечании 21.

10 Прочие финансовые активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям	789	752
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки (2018) / резерва под обесценение по прочим финансовым активам (2017)	(379)	(364)
Итого прочих финансовых активов	410	388

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 в течение 2018 года и резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение в соответствии с МСФО 39 за 2017 год:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2018 год	2017 год
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	364	504
Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 – переоценка ожидаемых кредитных убытков	6	-
Оценочный резерв под кредитные убытки / Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	370	504
Оценочный резерв под кредитные убытки / Резерв под обесценение прочих финансовых активов, созданный в течение года	62	29
Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение года как безнадежная	(55)	(193)
Перенос резерва под обесценение прочих финансовых активов из резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу (Примечание 9)	2	24
Оценочный резерв под кредитные убытки / Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	379	364

10 Прочие финансовые активы (продолжение)

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям, списанная в течение 2018 и 2017 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 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 21.

По 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям является краткосрочной и является индивидуально обесцененной.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 24.

11 Лизинговые активы для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2018 год	2017 год
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 1 января	121	209
Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи	524	464
Стоимость лизинговых активов, реализованных в отчетном периоде	(434)	(518)
Выбытие лизинговых активов, не связанное с реализацией имущества	(4)	(4)
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года	(16)	(30)
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря	191	121

По состоянию на 31 декабря 2018 года лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями.

В 2018 году Группой были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 434 миллиона рублей за 527 миллионов рублей (в 2017 году были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 518 миллионов рублей за 636 миллионов рублей). Финансовый результат от выбытия лизинговых активов для продажи в размере 93 миллиона рублей (2017: 118 миллионов 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 2017 года		15	62	59	136	3	139
Накопленная амортизация		(1)	(49)	(46)	(96)	(2)	(98)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года		14	13	13	40	1	41
Поступления		1	19	14	34	2	36
Выбытия		(5)	-	(2)	(7)	-	(7)
Амортизационные отчисления	19	-	(9)	(9)	(18)	(1)	(19)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года		10	23	16	49	2	51
Стоимость на 31 декабря 2017 года		11	81	71	163	5	168
Накопленная амортизация		(1)	(58)	(55)	(114)	(3)	(117)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года		10	23	16	49	2	51
Поступления		-	10	16	26	1	27
Выбытия		(8)	-	-	(8)	-	(8)
Амортизационные отчисления	19	-	(13)	(9)	(22)	(1)	(23)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года		2	20	23	45	2	47
Стоимость на 31 декабря 2018 года		3	91	87	181	6	187
Накопленная амортизация		(1)	(71)	(64)	(136)	(4)	(140)

13 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расходы будущих периодов	58	65
Предоплаты прочим поставщикам и подрядчикам	53	48
Предоплаты по страхованию	32	19
Запасы	4	36
Предоплата по налогам и сборам	2	46
Прочее	3	1
Итого прочих активов	152	215

14 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность Группы перед Банками составила 13 151 миллион рублей (2017 год: 5 610 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиты банков получены от шести российских банков (2017 г.: от восьми российских банков) в российских рублях (2017 г.: в российских рублях) со сроками погашения с декабря 2019 года по август 2022 года (2017 г.: с июля 2019 года по май 2022 года) и процентными ставками от 9,25% до 11,95% годовых (2017 г.: от 9,25% до 13,25% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы нет кредитов, предназначенных для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса. По состоянию на 31 декабря 2017 года был кредит балансовой стоимостью 52 127 тысяч рублей, который Группа погасила в течение 2018 года. Ограничительные общие условия в отношении данного кредита представлены в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2018 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 13 174 миллионов рублей (2017 г.: 5 685 миллионов рублей). См. Примечание 24.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения кредитов банков представлен в Примечании 21.

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность по облигационным займам составила 13 063 миллиона рублей (2017 г.: 15 550 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года облигации выпущенные представлены облигациями, размещенными по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 15,9 млн. штук, номинальной стоимостью от 0,5 до 1 тысячи рублей каждая, со сроками погашения в 2020-2021 годах и ставками купонного дохода в размере 9,80%-13,50% годовых (2017 г.: облигации выпущенные представлены облигациями, размещенными по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 17 млн. штук, номинальной стоимостью от 0,7 до 1 тысячи рублей каждая, со сроками погашения в 2020-2021 годах и ставками купонного дохода в размере 11,25%-13,50% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2018 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляла 13 233 миллионов рублей (2017 г.: 15 987 миллионов рублей). См. Примечание 24.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 21.

16 Прочие финансовые обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Выплаты страховым компаниям	360	124
Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	217	158
Прочее	12	7
Итого прочих финансовых обязательств	589	289

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 24.

17 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	411	257
Налоги к уплате	80	49
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	57	51
Резерв по предстоящим расходам	50	43
Авансы полученные	2	37
Прочее	7	7
Итого прочих обязательств	607	444

18 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 2017 года	1 500 000	15	39
На 31 декабря 2017 года	1 500 000	15	39
На 31 декабря 2018 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 2018 года составляет 15 миллионов рублей (2017 г.: 15 миллионов рублей).

Все находящиеся в обращении акции компании полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2017 год: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В течение 2018 года были выплачены дивиденды по обыкновенным акциям в размере 520 миллионов рублей (2017 год: дивиденды объявлены не были).

19 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Расходы на содержание персонала		1 557	1 299
Расходы по операционной аренде офисных помещений		111	98
Телекоммуникационные услуги		76	71
Рекламные и маркетинговые услуги		35	29
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12	23	19
Профессиональные услуги		23	17
Транспортные расходы		21	19
Представительские расходы		19	17
Начисление резерва по предстоящим расходам		17	43
Командировочные расходы		14	11
Списание малоценных запасов		13	16
Страхование собственного имущества		6	6
Обесценение прочих активов		5	14
Прочее		51	57
Итого административных и прочих операционных расходов		1 971	1 716

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования в размере 303 миллиона рублей (2017 г.: 255 миллиона рублей), из которых 192 миллиона рублей (2017 г.: 169 миллионов рублей) составляют взносы в пенсионный фонд.

20 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	804	350
Отложенное налогообложение	(366)	(18)
Расходы по налогу на прибыль за год	438	332

(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 2018 году, составляет 20% (2017 год: 20%).

20 Налог на прибыль (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прибыль до налогообложения	2 183	1 655
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2018 г.: 20%; 2017 г.: 20%)	437	331
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1	1
Расходы по налогу на прибыль за год	438	332

(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% (2017 год: 20%).

	1 января 2017 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2017 года	Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 – переоценка ожидаемых кредитных убытков	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2018 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Налоговое воздействие временных разниц						
Чистые инвестиции в лизинг и оценочный резерв под кредитные убытки / резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочих финансовых активов	101	(11)	90	24	335	449
Обесценение лизинговых активов для продажи	6	4	10	-	1	11
Нарощенные расходы и доходы, в том числе начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	51	25	76	-	30	106
Чистый отложенный налоговый актив	158	18	176	24	366	566

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 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.

21 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 миллионов рублей; легкий и коммерческий автотранспорт – 6 миллионов рублей; спецтехника – 16 миллионов рублей; грузовой транспорт – 14 миллионов рублей). См. Примечание 26.

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.

21 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, BBB+, 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.

21 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

21 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:

21 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 2018 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 400 базисных пунктов выше (2017 г.: на 400 базисных пунктов выше) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 288 миллионов рублей (2017 г.: 324 миллиона рублей) выше. По состоянию на 31 декабря 2018 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 400 базисных пунктов ниже (2017 г.: на 400 базисных пунктов ниже) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 288 миллионов рублей (2017 г.: 324 миллиона рублей) ниже.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>% ставки</i>	2018	2017
Активы		
Денежные средства	7,2	6,9
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	21,0	23,2
Обязательства		
Кредиты банков	10,2	10,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,1	12,6
Прочие заемные средства	5	-

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 2018 года, как им управляет Руководство. Группа использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

21 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	1 694	-	-	-	-	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

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2017 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	1 898	-	-	-	-	1 898
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	2 270	3 846	4 937	7 794	12 654	31 501
Прочие финансовые активы	-	-	-	388	-	388
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	4 168	3 846	4 937	8 182	12 654	33 787
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	117	336	508	1 053	4 443	6 457
Выпущенные долговые ценные бумаги	135	844	2 362	3 236	12 081	18 658
Прочие финансовые обязательства	153	75	53	8	-	289
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	405	1 255	2 923	4 297	16 524	25 404
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	3 763	2 591	2 014	3 885	(3 870)	8 383

22 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 2018 года величина капитала, находящегося под управлением Группы составляла 33 413 миллионов рублей (2017 г.: 27 226 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 2018 года и 31 декабря 2017 года является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

23 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 2018 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2017 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера (2017 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее 1 года	113	99
От 1 до 5 лет	413	314
Итого обязательств по операционной аренде	526	413

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа имеет обязательства по операционной аренде, по которым выступает в качестве арендатора, расторгимые только с согласия арендодателя.

Группа предполагает, что большинство текущих договоров аренды будут пролонгированы.

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

23 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 2018 года таких условий нет, по состоянию на 31 декабря 2017 года от российского банка Группой был получен кредит балансовой стоимостью 52 миллиона рублей, предназначенный для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса, которые определяются согласно установленным кредитором критериям в отношении общей величины активов, выручки и численности персонала лизингополучателей, см. Примечание 14;

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 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2018 года условные обязательства кредитного характера у Группы отсутствовали (2017 год: Группа не имела условных обязательств кредитного характера).

24 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 котироваемым 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.

24 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 0,8% до 36,0% годовых в 2018 году (2017 г.: от 1,00% до 35,8% в год). Анализ этих ставок представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>Денежные средства и их эквиваленты – Примечание 8</i>	0,8% - 7,8% годовых	1% - 7,8% годовых
<i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу – Примечание 9</i>		
Легковой и лёгкий коммерческий автотранспорт	12,5% - 36% годовых	15% - 35,8% годовых
Прочие виды автотранспорта	12% - 27% годовых	15,1% - 28% годовых
Прочие виды транспорта	14% - 18,7% годовых 13,5% - 31,9%	19,5% годовых
Промышленное оборудование	11,5% - 25% годовых	16% - 29% годовых 15,1% - 33,4% годовых
Строительное оборудование и спецтехника	13,5% - 21,2% годовых	16,5% - 30% годовых
Сельскохозяйственное и лесное оборудование	16,3% годовых	16,5% годовых
Недвижимость	13,5% - 23,8% годовых	15% - 28% годовых
Прочее	15% - 28% 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 варьируются от 8,63% до 9,11% годовых в 2018 году (2017 г.: от 9,25% до 11,35% 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; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (c) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) 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.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2018 года				31 декабря 2017 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	761	-	-	761	432	-	-	432
- Краткосрочные депозиты в банках и финансовых организациях	-	830	-	830	-	1 463	-	1 463
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу								
- Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	-	-	10 322	10 446	-	-	7 869	8 052
- Прочие виды автотранспорта	-	-	9 432	9 385	-	-	7 462	7 544
- Прочие виды транспорта	-	-	216	200	-	-	106	110
- Промышленное оборудование	-	-	2 869	2 783	-	-	2 341	2 329
- Строительное оборудование и спецтехника	-	-	4 888	4 890	-	-	3 360	3 430
- Сельскохозяйственное и лесное оборудование	-	-	2 002	1 984	-	-	1 995	2 009
- Недвижимость	-	-	167	132	-	-	256	211
- Прочее	-	-	2 432	2 427	-	-	1 762	1 779
Прочие финансовые активы	-	-	410	410	-	-	388	388
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	761	830	32 738	34 248	432	1 463	25 539	27 747
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты банков								
-	-	13 174	-	13 151	-	5 685	-	5 610
Выпущенные долговые ценные бумаги								
-	-	13 233	-	13 063	-	15 987	-	15 550
Прочие заемные средства								
-	-	22	-	22	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства								
- Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	-	-	217	217	-	-	158	158
- Задолженность перед страховыми компаниями	-	-	360	360	-	-	124	124
- Прочее	-	-	12	12	-	-	7	7
Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	-	26 429	589	26 825	-	21 672	289	21 449

25 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 акции АО «Балтийский лизинг» в конце декабря 2018 года ПАО Банк «ФК Открытие» стал основным акционером Группы.

По состоянию 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.

Остатки по операциям с основным (ПАО Банк «ФК Открытие») 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

В 2017 г. операции со связанными сторонами отсутствовали, предоставленных и погашенных кредитов не было.

Вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу, который включает в себя директоров Группы, членов совета директоров Группы, заместителей директоров и руководителей дивизионов, за 2018 год составило 276 миллионов рублей (2017 год: 225 миллиона 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.

26 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:

26 Сегментный анализ (продолжение)

- 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, субдиллер, представительство), к структуре договора сделки (минимальный авансовый платеж, срок лизинга, балансодержатель);
- Нераспределенные статьи – данный сегмент включает все нелизинговые операции.

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

26 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Нераспределенные статьи	Итого
Процентный доход от финансового лизинга	2 328	2 834	-	5 162
Прочие процентные доходы	-	-	134	134
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(857)	(1 032)	-	(1 889)
Процентные расходы по кредитам банков	(208)	(250)	-	(458)
Прочие процентные расходы	-	-	(11)	(11)
Чистые процентные доходы	1 263	1 552	123	2 938
Восстановление резерва / (резерв) под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(2)	4	-	2
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу	1 261	1 556	123	2 940
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	18	(47)	-	(29)
Обесценение лизинговых активов для продажи	(30)	-	-	(30)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	71	47	-	118
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	-	1	1
Агентские доходы, полученные от страховых компаний	72	234	-	306
Прочие операционные доходы	33	0	32	65
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(1 716)	(1 716)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	1 425	1 790	(1 560)	1 655
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(332)	(332)
Прибыль / (убыток) сегмента	1 425	1 790	(1 892)	1 323
Активы отчетных сегментов	11 312	14 661	3 310	29 283
Обязательства отчетных сегментов	9 599	11 561	2 057	23 217

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.

26 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 2018 и 2017 годов Группа не получала существенных доходов от клиентов, находящихся за пределами Российской Федерации.

27 События после отчетной даты

Продажа собственных облигаций. В марте 2019 года группа продала собственные биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО-02 (государственный регистрационный номер выпуска 4B02-02-36442-R от 30.01.2015) с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента в количестве 616 267 облигаций на общую сумму 309,6 миллионов рублей.

28 Принципы учетной политики, применимые к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

До 1 января 2018 года убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу или дебиторской задолженности по группе лизингополучателей, которую можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу (независимо от ее существенности), этот актив включается в дебиторской задолженности по группе лизингополучателей с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ней на предмет обесценения.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус и тот факт, является ли обеспечение по задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Ниже перечислены прочие критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость и ликвидность обеспечения существенно снижаются в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения дебиторская задолженность по финансовому лизингу группируется по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

28 Принципы учетной политики, применимые к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Будущие потоки денежных средств в группе дебиторской задолженности по финансовому лизингу, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе накопленного руководством опыта в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия дебиторской задолженности по финансовому лизингу, отражаемой по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями лизингополучателя или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного балансового резерва под обесценение.

Категории дебиторской задолженности.

Текущей и индивидуально не обесцененной признается дебиторская задолженность по финансовому лизингу, по которой на отчетную дату не было просроченной задолженности. Анализ кредитного качества производится для текущей и индивидуально не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

К дебиторской задолженности по финансовому лизингу, оценка которой производится на индивидуальной основе, относятся корпоративные лизинговые операции. К дебиторской задолженности по финансовому лизингу, оценка которой производится на совокупной основе, относятся розничные лизинговые операции. Критерии отнесения той или иной сделки к категории корпоративной или розничной установлены руководством Группы. См. Примечание 26.

Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по финансовому лизингу включает дебиторскую задолженность с технической просрочкой (до 30 дней) или, если просрочка превышает техническую, но обеспечение по данной задолженности является достаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу, отнесенные к категории просроченных, но не обесцененных, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

Основным факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об индивидуальном обесценении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, является ее просроченный статус и тот факт, является ли обеспечение по данной задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

28 Принципы учетной политики, применимые к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу, отнесенные к категории индивидуально обесцененных, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

Залоговым обеспечением по текущей и индивидуально не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу являются активы, переданные в лизинг, которые покрывают соответствующую задолженность в полной сумме.