

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции»
и его дочерних организаций
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
Август 2020 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1. Введение	9
2. Основные принципы учетной политики	10
3. Приобретение дочерних компаний	11
4. Денежные и приравненные к ним средства	12
5. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	12
6. Депозиты в банках	13
7. Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	13
8. Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	20
9. Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	21
10. Инвестиции в ассоциированные компании	22
11. Гудвил	22
12. Прочие активы	27
13. Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению	27
14. Привлеченные займы и кредиты	28
15. Облигации выпущенные	29
16. Прочие обязательства	30
17. Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	30
18. Чистый процентный доход	31
19. Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	32
20. Взносы по пенсионной деятельности	33
21. Выплаты по пенсионной деятельности	33
22. Чистый доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	34
23. Изменение обязательств по пенсионной деятельности	34
24. Чистый прочий доход	35
25. Налог на прибыль	35
26. Управление капиталом	35
27. Оценка справедливой стоимости	36
28. Условные обязательства	40
29. Операции со связанными сторонами	42
30. Информация по сегментам	43
31. События после отчетной даты	46

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету Директоров
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции»

Введение

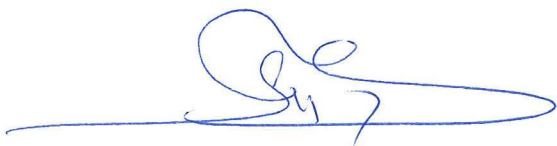
Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «САФМАР Финансовые инвестиции» и его дочерних организаций, состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 г., а также соответствующих сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



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

28 августа 2020 г.

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700085380.
Местонахождение: 119049, г Москва, ул. Коровий Вал, д. 5, эт./пом./ком. 11/1/43.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2020 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	4	7 267 616	4 133 725
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	224 930 165	183 449 887
Депозиты в банках	6	126 315	4 038 670
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	71 934 072	71 563 218
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	8	40 419 070	84 123 767
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	9	615 678	1 017 275
Отложенные аквизиционные расходы		6 973 202	7 255 652
Предоплата по текущему налогу на прибыль		178 722	225 039
Отложенные налоговые активы		73 970	126 420
НДС к возмещению		40 761	836 999
Основные средства и активы в форме права пользования		1 727 721	1 893 853
Инвестиции в ассоциированные компании	10	26 243 050	24 285 166
Гудвил	11	25 139 058	25 139 058
Прочие активы	12	5 017 147	20 196 329
Всего активов		410 686 547	428 285 058
Обязательства			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	13	251 317 240	251 442 867
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	13	8 178 160	8 342 552
Привлеченные займы и кредиты	14	51 684 916	51 711 528
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 902 241	2 209 451
Облигации выпущенные	15	19 741 424	18 159 518
Текущий налог на прибыль к уплате		83 644	443 875
Отложенные налоговые обязательства		3 243 114	2 589 162
НДС к уплате		717 150	91 513
Обязательства по аренде		828 826	957 926
Прочие обязательства	16	2 703 365	4 041 022
Всего обязательств		340 400 080	339 989 414
Капитал			
Акционерный капитал	17	74 797	74 797
Добавочный капитал	17	67 312 441	67 312 441
Собственные выкупленные акции	17	(33 103 664)	(11 355 122)
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	17	9 300 144	9 200 782
Нераспределенная прибыль		26 622 309	23 000 703
Всего капитала, приходящегося на акционеров		70 206 027	88 233 601
Неконтролирующие доли участия		80 440	62 043
Всего капитала		70 286 467	88 295 644
Всего обязательств и капитала		410 686 547	428 285 058

Утверждено и подписано от имени ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» 28 августа 2020 года.

Олег Андриянкин
Финансовый директор
ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции»
(на основании доверенности № 38
от 26 августа 2020 года)

Евгения Протас
Главный бухгалтер
ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции»

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)	
		30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		125 421	78 194
Прочие процентные доходы		6 854 301	6 012 102
Процентные расходы		(3 330 301)	(2 319 066)
Чистый процентный доход	18	3 649 421	3 771 230
Расходы по кредитным убыткам	19	(376 451)	(205 901)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		3 272 970	3 565 329
Взносы по пенсионной деятельности	20	1 540 420	7 467 366
Выплаты по пенсионной деятельности	21	(5 031 334)	(12 474 755)
Чистый доход/(расход) пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	22	4 457 937	13 623 345
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	23	290 019	(5 089 008)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний		1 855 842	2 011 898
Доходы от услуг финансового посредничества		1 043 789	1 264 277
Чистый прочий доход	24	1 890 951	1 532 030
Чистый прочий расход		(149 261)	–
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		187 136	(199 802)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		9 358 469	11 700 680
Расходы на персонал		(2 868 498)	(3 109 851)
Прочие операционные расходы		(967 897)	(1 027 401)
Аквизиционные расходы		(291 984)	(575 208)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	19	(53 514)	(23 264)
Прочие доходы		3 819	–
Прочие расходы		(74 317)	(57 993)
Непроцентные расходы		(4 252 391)	(4 793 717)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		5 106 078	6 906 963
Расход по налогу на прибыль	25	(1 468 755)	(1 063 522)
Чистая прибыль		3 637 323	5 843 441
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров		3 618 926	5 821 224
неконтролирующие доли участия		18 397	22 217
Прочий совокупный доход за период			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированной компании		102 042	477 664
Итого прочий совокупный доход за период		102 042	477 664
Общий совокупный доход за период		3 739 365	6 321 105
Общий совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров		3 720 968	6 298 888
неконтролирующие доли участия		18 397	22 217
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	17	42,50	59,44

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Резервы по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	Нераспределенная прибыль	Всего капитала, приходящегося на акционеров	Неконтролирующие доли участия	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года		74 797	(7 577 737)	67 310 103	7 776 470	15 826 471	83 410 104	55 533	83 465 637
Чистая прибыль		–	–	–	–	5 821 224	5 821 224	22 217	5 843 441
Прочий совокупный доход за период		–	–	–	–	477 664	477 664	–	477 664
Общий совокупный доход за период		–	–	–	–	6 298 888	6 298 888	22 217	6 321 105
Выкуп собственных акций	17	–	(2 111 209)	–	–	–	(2 111 209)	–	(2 111 209)
Продажа собственных выкупленных акций	17	–	–	2 338	–	–	2 338	–	2 338
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		–	–	–	317 190	(317 190)	–	–	–
Выплата дивидендов	17	–	–	–	–	(1 388 686)	(1 388 686)	(19 580)	(1 408 266)
Остаток по состоянию на 30 июня 2019 года (неаудировано)		74 797	(9 688 946)	67 312 441	8 093 660	20 419 483	86 211 435	58 170	86 269 605
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года		74 797	(11 355 122)	67 312 441	9 200 782	23 000 703	88 233 601	62 043	88 295 644
Чистая прибыль		–	–	–	–	3 618 926	3 618 926	18 397	3 637 323
Прочий совокупный доход за период		–	–	–	–	102 042	102 042	–	102 042
Общий совокупный доход за период		–	–	–	–	3 720 968	3 720 968	18 397	3 739 365
Выкуп собственных акций	17	–	(21 748 542)	–	–	–	(21 748 542)	–	(21 748 542)
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		–	–	–	99 362	(99 362)	–	–	–
Остаток по состоянию на 30 июня 2020 года (неаудировано)		74 797	(33 103 664)	67 312 441	9 300 144	26 622 309	70 206 027	80 440	70 286 467

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств**за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	6 707 752	5 600 579
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	7 936 411	8 692 823
Поступления от страховой деятельности	819 994	792 664
Поступления от услуг финансового посредничества	1 048 818	1 409 275
Проценты уплаченные	(3 118 440)	(2 311 187)
Поступления от реализации изъятых имущества	1 253 333	716 760
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(3 413 439)	(3 498 169)
Аквизиционные расходы	(6 752)	(195 123)
Прочие поступления	694 728	620 609
Прочие выплаты	(1 247 527)	(1 240 545)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	10 674 878	10 587 686
Изменение операционных активов/обязательств		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(52 080 505)	48 470 994
Депозиты в банках	6 675 000	—
Чистые инвестиции в лизинг	(1 888 621)	(6 522 401)
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	47 419 668	(48 477 050)
Авансовые платежи по лизинговым операциям	87 855	(540 975)
Прочие активы	948 161	828 171
Обязательства по пенсионной деятельности	(3 487 561)	(5 007 389)
Прочие обязательства	512 652	51 667
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	8 861 527	(609 297)
Налог на прибыль уплаченный	(847 163)	(723 142)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности	8 014 364	(1 332 439)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	6 818	762
Приобретение основных средств	(70 620)	(483 985)
Дивиденды полученные	854 252	769 227
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	790 450	286 004
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Займы и кредиты полученные	11 944 489	5 789 103
Займы и кредиты погашенные	(12 137 282)	(5 294 350)
Облигации выпущенные	3 090 192	6 395 937
Облигации погашенные	(1 553 389)	(2 910 525)
Оплата обязательств по аренде	(123 513)	(105 336)
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров	(4 648 542)	(2 280 967)
Авансовые платежи на покупку собственных акций	(2 800 000)	—
Средства от размещения собственных выкупленных акций	—	172 096
Дивиденды выплаченные	—	(1 408 266)
Чистое (расходование) поступление денежных средств от финансовой деятельности	(6 228 045)	357 692
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	562 917	(15 261)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные и приравненные к ним средства	(5 795)	5 640
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	3 133 891	(698 364)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Примечание 4)	4 133 725	2 799 437
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Примечание 4)	7 267 616	2 101 073

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение

Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

31 января 2020 года оставшиеся неразмещенными 68,28% акций АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» были размещены в пользу Компании, в результате чего совокупная доля ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» в уставном капитале Фонда составила 100%.

7 февраля 2020 года Компания получила право собственности на совокупную долю 100% в уставном капитале BARIGTON INVESTMENTS LIMITED (БАРИГТОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД).

В марте 2019 года АО НПФ «САФМАР», дочерняя компания ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции», завершил реорганизацию в форме присоединения к нему АО «НПФ «Доверие», что способствует оптимизации управления, улучшению экономики и рыночных позиций Группы. АО НПФ «САФМАР» продолжает выполнять все обязательства перед клиентами присоединенного фонда.

ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 119049, город Москва, улица Коровий Вал, дом 5, ЭТ/ПОМ/КОМ 11/1/43. Головной офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, 119049, город Москва, улица Коровий Вал, дом 5, ЭТ/ПОМ/КОМ 11/1/43.

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года акциями ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» владели следующие акционеры:

	30 июня 2020 года, %	31 декабря 2019 года, %
ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛТД	45,24	8,44
ЛЭНБУРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	16,73	–
АО «Даглис»	11,87	11,87
АО «НПФ «САФМАР»	9,21	9,21
ООО «Альпинвест Холдинг»	–	16,73
ГАЛМЕРОН ТРЕЙД ЛИМИТЕД	–	12,25
ГАЛБЕРИ ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД	–	11,52
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	–	7,67
АО «НПФ «Будущее»	–	7,65
Прочие (акционеры с долями не более 5%)	16,95	14,67
Всего	100,00	100,00

По состоянию на 30 июня 2020 года лицом, обладающим конечным контролем, является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 58,79% (по состоянию на 31 декабря 2019 года: Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 36,5%).

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
АО «ЛК «Европлан»	Российская Федерация	Лизинг	100,00	100,00
АО НПФ «САФМАР»	Российская Федерация	Негосударственный Пенсионный фонд	100,00	100,00
ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛТД	Республика Кипр	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00
АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»	Российская Федерация	Негосударственный Пенсионный фонд	100,00	31,72
БАРИГТОН ИНВЕСТМЕНТС ЛТД	Республика Кипр	Инвестиционная деятельность	100,00	–
ООО «Директ Кредит Центр»	Российская Федерация	Посредническое кредитование	81,25	81,25

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

Группа осуществляет следующие виды деятельности:

- ▶ лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях приобретения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации;
- ▶ обязательное пенсионное страхование на основании действующего законодательства и договоров об обязательном пенсионном страховании. Предметом деятельности АО НПФ «САФМАР» и АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» (далее – Фонды) по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика является аккумулирование средств пенсионных накоплений, организация инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплата накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных и единовременных пенсионных выплат, осуществление выплат правопреемникам;
- ▶ негосударственное пенсионное обеспечение участников Фондов на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении. Предметом деятельности Фондов по негосударственному пенсионному обеспечению участников является аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организация размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств, назначение и выплата негосударственных пенсий участникам, выплаты выкупных сумм и сумм правопреемникам;
- ▶ предоставление консультационных услуг по вопросам финансового посредничества.

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа оказывала услуги в 78 собственных офисах (2019 год: 78). По состоянию на 30 июня 2020 года количество работников составляет 6832 человек (31 декабря 2019 года: 7 634 человек).

2. Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в самом начале 2020 года многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса российского рубля к доллару США и евро.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19 (продолжение)

В 2020 году Правительство и Центральный банк России приняли меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Группа продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Неопределенность оценок

Обесценение гудвила

Группа проводила ежегодный тест на обесценение в декабре и в тех случаях, когда обстоятельства указывали на то, что балансовая стоимость может быть обесценена. Группа проводит тест на обесценение гудвила исходя из оценки ценности использования.

На 30 июня 2020 года в связи с сохраняющейся неопределенностью в экономике из-за продолжающейся пандемии COVID-19 и ее последствиями Группа идентифицировала ряд признаков обесценения и провела тест на обесценение (см. Примечание 11).

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 30 июня 2020 года, Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (см. Примечание 19), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (см. Примечание 5).

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2019 года.

Группа применила досрочно поправку к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19», согласно которой арендаторы освобождаются от необходимости оценивать, являются ли уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Группа не применяла иные досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

Были применены некоторые другие поправки, вступившие в силу с 1 января 2020 года, но они не оказывают влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Приобретение дочерних компаний

В феврале 2020 года Группа получила контроль над компанией БАРИГТОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД.

Справедливая стоимость чистых активов на момент приобретения составила 1 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Денежные средства в кассе	2	5
Текущие счета в банках	1 766 886	634 097
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	4 497 517	3 427 766
Денежные средства на счетах доверительного управляющего	1 025 923	88 774
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	7 290 328	4 150 642
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(22 712)	(16 917)
Всего денежных и приравненным к ним средств	7 267 616	4 133 725

По состоянию на 30 июня 2019 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2019 года: нет контрагентов), агрегированные остатки на текущих счетах, краткосрочные депозиты и неснижаемые остатки в которых составляют более 10% капитала.

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Стадии 1. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, приведен ниже:

	За шестимесячный период, закончившийся (неаудировано)	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(16 917)	(13 148)
Восстановление резерва	(5 795)	5 640
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	(22 712)	(7 508)

5. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Долговые финансовые инструменты		
Российские корпоративные облигации	136 542 442	113 414 731
Российские государственные облигации	26 496 402	11 017 150
Российские корпоративные облигации в валюте	14 841 286	491 181
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	12 038 496	17 911 850
Облигации международных финансовых организаций	193 402	59 912
Всего долговых финансовых инструментов	190 112 028	142 894 824
Долевые финансовые инструменты		
Акции российских компаний и банков	29 967 744	35 577 210
Ипотечные сертификаты участия	4 850 393	4 977 853
Всего долевого финансовых инструментов	34 818 137	40 555 063
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	224 930 165	183 449 887

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг:

	30 июня 2020 года (неаудировано)		31 декабря 2019 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Корпоративные облигации	0,01%-12,6%	2020-2052	0,1%-13%	2020-2052
Государственные облигации	2,5%-7,75%	2021-2036	2,5%-8,73%	2020-2036
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	6,5%-12,65%	2020-2027	6,5%-12,65%	2020-2027
Российские корпоративные облигации в валюте	7,27%-9,75%	2020-2032	7,12%	2024
Облигации международных финансовых организаций	5,9%-8,6%	2020-2024	7,3%	2020

6. Депозиты в банках

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	126 638	4 043 846
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(323)	(5 176)
Всего депозитов в банках	126 315	4 038 670

По состоянию на 31 декабря 2019 года депозиты в банках на сумму 3 993 846 тыс. рублей были размещены в рублях в одном российском банке с переменной процентной ставкой. В марте 2020 года депозиты были конвертированы в субординированные облигации банка. Результат от конвертации депозита в субординированные облигации представлен в Примечании 22.

По состоянию на 30 июня 2020 года сроки погашения депозитов наступают в сентябре 2020 года и феврале 2021 года (31 декабря 2019 года: марте 2020 года и марте 2040 года).

Все депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными.

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

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

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Совокупные инвестиции в лизинг	88 432 754	88 492 076
Неполученные финансовые доходы	(15 892 912)	(16 563 125)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	72 539 842	71 928 951
Резерв под обесценение	(605 770)	(365 733)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	71 934 072	71 563 218

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Дебиторская задолженность по договорам лизинга (валовые инвестиции в лизинг) и их приведенная к текущему моменту стоимость представлены следующим образом:

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	47 628 227	47 001 952
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	26 000 665	25 484 322
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	10 720 031	11 789 070
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	3 117 738	3 170 470
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	964 429	1 046 004
Со сроком погашения свыше 5 лет	1 664	258
Валовые инвестиции в лизинг	88 432 754	88 492 076
Неполученные финансовые доходы	(15 892 912)	(16 563 125)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	72 539 842	71 928 951
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(605 770)	(365 733)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 934 072	71 563 218

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года, представлены следующим образом (неаудировано):

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Переводы в Стадию 1	(7 284)	3 470	3 814	–
Переводы в Стадию 2	39 779	(41 927)	2 148	–
Переводы в Стадию 3	2 272	1 816	(4 088)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	5 239	(80 309)	(63 800)	(138 870)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	9 924	(25 358)	(49 478)	(64 912)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(12 024)	(318)	(2 457)	(14 799)
Списание	394	–	–	394
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2020 года	(209 642)	(161 087)	(173 558)	(544 287)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)
Переводы в Стадию 1	(417)	244	173	–
Переводы в Стадию 2	3 431	(3 431)	–	–
Переводы в Стадию 3	218	188	(406)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	313	(6 031)	(6 595)	(12 313)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(4 135)	(2 210)	(145)	(6 490)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(2 632)	(19)	(396)	(3 047)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2020 года	(37 207)	(12 527)	(11 749)	(61 483)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, представлены следующим образом (неаудировано):

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года	(213 393)	(14 269)	(35 871)	(263 533)
Переводы в Стадию 1	(7 504)	4 502	3 002	—
Переводы в Стадию 2	7 240	(7 267)	27	—
Переводы в Стадию 3	477	633	(1 110)	—
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	2 845	(17 671)	(27 935)	(42 761)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(27 431)	3 185	23 177	(1 069)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(74 218)	(676)	149	(74 745)
Списание	4 209	528	17	4 754
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2019 года	(307 775)	(31 035)	(38 544)	(377 354)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года	(25 292)	(1 061)	(1 031)	(27 384)
Переводы в Стадию 1	(121)	121	—	—
Переводы в Стадию 2	1 549	(1 549)	—	—
Переводы в Стадию 3	5	5	(10)	—
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	35	(5 209)	(112)	(5 286)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(6 267)	(849)	159	(6 957)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(12 377)	12	(40)	(12 405)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2019 года	(42 468)	(8 530)	(1 034)	(52 032)

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года, представлены следующим образом (неаудировано):

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	63 247 073	1 390 662	326 937	64 964 672
Переводы в Стадию 1	363 942	(342 986)	(20 956)	—
Переводы в Стадию 2	(8 966 839)	8 975 245	(8 406)	—
Переводы в Стадию 3	(502 487)	(103 459)	605 946	—
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(2 334 702)	1 803 228	428 190	(103 284)
Списание	(394)	—	—	(394)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020 года	51 806 593	11 722 690	1 331 711	64 860 994
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	6 861 825	77 191	25 263	6 964 279
Переводы в Стадию 1	17 943	(16 648)	(1 295)	—
Переводы в Стадию 2	(656 261)	656 261	—	—
Переводы в Стадию 3	(42 672)	(11 534)	54 206	—
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	515 359	196 439	2 771	714 569
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020 года	6 696 194	901 709	80 945	7 678 848

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, представлены следующим образом (неаудировано):

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	51 174 135	888 291	108 916	52 171 342
Переводы в Стадию 1	375 062	(357 416)	(17 646)	–
Переводы в Стадию 2	(1 478 284)	1 478 641	(357)	–
Переводы в Стадию 3	(105 657)	(39 607)	145 264	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	4 793 689	(64 858)	(37 409)	4 691 422
Списание	(4 209)	(528)	(17)	(4 754)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2019 года	54 754 736	1 904 523	198 751	56 858 010
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	4 680 341	63 684	2 428	4 746 453
Переводы в Стадию 1	15 596	(15 596)	–	–
Переводы в Стадию 2	(189 828)	189 828	–	–
Переводы в Стадию 3	(819)	(69)	888	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	952 691	42 296	(1 144)	993 843
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2019 года	5 457 981	280 143	2 172	5 740 296

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 30 июня 2020 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом (неаудировано):

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	9 835 538	885 661	25 118	10 746 317
- Сильный кредитный рейтинг	19 182 368	2 954 171	131 664	22 268 203
- Приемлемый кредитный рейтинг	20 858 412	6 359 776	1 062 076	28 280 264
- Достаточный кредитный рейтинг	1 930 275	1 523 082	112 853	3 566 210
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	51 806 593	11 722 690	1 331 711	64 860 994
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(209 642)	(161 087)	(173 558)	(544 287)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	51 596 951	11 561 603	1 158 153	64 316 707
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	1 044 935	84 002	1 215	1 130 152
- Сильный кредитный рейтинг	2 725 067	505 300	47 322	3 277 689
- Приемлемый кредитный рейтинг	2 849 674	302 658	32 408	3 184 740
- Достаточный кредитный рейтинг	76 518	9 749	–	86 267
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 696 194	901 709	80 945	7 678 848
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(37 207)	(12 527)	(11 749)	(61 483)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 658 987	889 182	69 196	7 617 365

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

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

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

Лизингополучатели Группы делятся на 4 рейтинговых группы для анализа кредитного качества. Рейтинговая шкала Группы отражает кредитное качество чистых инвестиций в лизинг.

Высший кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается минимальный уровень риска. Минимальный уровень риска соответствует контрагентам с высокой способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и низкой вероятностью дефолта по сделке.

Сильный кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается низкий уровень риска. Низкий уровень риска определяется стабильной способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и незначительной вероятностью дефолта.

Приемлемый кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска. Средний уровень риска определяется умеренной вероятностью дефолта и средней способностью своевременно исполнять финансовые обязательства.

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего. Уровень риска выше среднего характеризуется повышенной вероятностью дефолта по сделкам с низким имущественным риском (преимущественно по типу активов «Автотранспорт»).

Рейтинги определяются и фиксируются на момент заключения сделки.

В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив. Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение в силу различных причин и хищение/угоны, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или хищения/угона Группа является по ним выгодоприобретателем.

Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора лизинга, и, как правило, не пересматривается, за исключением случаев, когда инвестиции в лизинг оцениваются на индивидуальной основе как обесцененные.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Если предположить, что по всем чистым инвестициям в лизинг будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, находящимся в Стадии 3, на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года составило бы:

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Автотранспорт	(678 737)	(165 890)
Самоходная техника и прочее	(40 056)	(13 051)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	(718 793)	(178 941)

В течение года в собственность Группы перешли различные активы в обмен на задолженность соответствующих лизингополучателей. В настоящее время Группа осуществляет продажу этих активов. Согласно политике Группы, активы, на которые обращено взыскание, реализуются в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Как правило, Группа не использует такие активы для целей осуществления своей деятельности. Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчетную дату:

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Прочие активы	910 657	699 010
Итого залог, на который было обращено взыскание	910 657	699 010

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	30 июня 2020 года (неаудировано)		31 декабря 2019 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	9 711 457	13,39	8 798 752	12,23
Разработка строительных проектов	6 302 382	8,69	6 027 695	8,38
Торговля оптовая специализированная прочая	5 397 868	7,44	5 836 351	8,11
Деятельность транспортная вспомогательная	3 302 044	4,55	4 531 060	6,30
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	2 414 231	3,33	1 947 391	2,71
Аренда и лизинг автотранспортных средств	2 396 284	3,30	1 453 415	2,02
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	2 310 588	3,19	2 297 481	3,19
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 115 742	2,92	2 180 393	3,03
Строительство автомобильных и железных дорог	2 047 043	2,82	1 598 388	2,22
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	1 823 079	2,51	1 891 377	2,63
Торговля оптовая неспециализированная	1 682 152	2,32	1 766 638	2,46
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	1 430 868	1,97	1 324 975	1,84
Сбор отходов	1 235 341	1,70	1 229 100	1,71
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	1 186 715	1,64	1 152 710	1,60
Работы строительно-монтажные специализированные прочие	1 146 537	1,58	967 253	1,34
Торговля автотранспортными средствами	1 091 328	1,50	1 325 077	1,84
Выращивание однолетних культур	949 320	1,31	939 627	1,31
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	924 160	1,27	1 005 939	1,40
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	876 483	1,21	936 461	1,30
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	873 276	1,20	862 709	1,20
Смешанное сельское хозяйство	765 689	1,06	868 979	1,21
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	765 347	1,06	723 661	1,01
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	760 650	1,05	837 289	1,16
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	687 338	0,95	620 057	0,86
Строительство инженерных коммуникаций	673 737	0,93	624 245	0,87
Прочие отрасли	19 670 183	27,11	20 181 928	28,07
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	72 539 842	100,00	71 928 951	100,00

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Обратное РЕПО и дебиторская задолженность

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Сделки обратного РЕПО	40 402 757	84 096 714
Дебиторская задолженность	405 230	405 009
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	40 807 987	84 501 723
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(388 917)	(377 956)
Всего обратного РЕПО и дебиторской задолженности	40 419 070	84 123 767

Группа заключила договоры обратного «репо» в режиме РЕПО с Центральным контрагентом, где центральным контрагентом выступает Акционерное общество Банк «Национальный Клиринговый Центр». Предметом указанных договоров являются российские акции, облигации и еврооблигации, справедливая стоимость которых на 30 июня 2020 года составляет 45 858 614 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 94 545 244 тыс. рублей).

В составе дебиторской задолженности отражены требования к одной российской организации по офортам по выкупу облигаций одного российского эмитента по номинальной стоимости с учетом накопленного процентного дохода на дату выкупа. По состоянию на 30 июня 2020 года сумма дебиторской задолженности составила 386 213 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 386 284 тыс. рублей), при этом был сформирован резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 384 493 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 369 015 тыс. рублей).

Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, приведен ниже:

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудировано)				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(8 941)	–	(369 015)	(377 956)
Создание резерва по дебиторской задолженности	(138)	–	(15 478)	(15 616)
Восстановление резерва по обратному РЕПО	4 655	–	–	4 655
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня	(4 424)	–	(384 493)	(388 917)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудировано)				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(19 721 220)	–	–	(19 721 220)
Создание резерва по обратному РЕПО	(7 141)	–	–	(7 141)
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	9 316	–	–	9 316
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня	(19 719 045)	–	–	(19 719 045)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам

Активы, приобретенные для передачи в лизинг, представляют собой активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам представляют собой платежи поставщикам за активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, арендодатель не отвечает перед арендатором, если поставщик не в состоянии выполнить свои обязательства по договору купли-продажи активов, когда арендатор выбирает поставщика.

Группа подвержена финансовому риску в отношении активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансов поставщикам по лизинговым сделкам ввиду того, что данные активы представляют собой первый этап взаиморасчетов по договору лизинга, которые проводятся после начала действия договорных обязательств.

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	108 325	194 268
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	512 729	823 915
Резерв под обесценение	(5 376)	(908)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	507 353	823 007
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	615 678	1 017 275

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года.

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(908)	(5 671)
Создание резерва под обесценение	(4 468)	(4 861)
Списание	–	378
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня	(5 376)	(10 154)

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

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам		
Непросроченные и необесцененные	493 627	708 215
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	8 265	113 512
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	7 472	2 188
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	3 365	–
Всего просроченных	19 102	115 700
Резерв под обесценение	(5 376)	(908)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	507 353	823 007

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа владеет неконтрольной долей участия в САО «ВСК» в размере 49% акций САО «ВСК». Основным видом деятельности САО «ВСК» является страхование. Инвестиция в САО «ВСК» учитывается по методу долевого участия.

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе САО «ВСК» за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года:

	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Чистая прибыль	1 855 842	2 011 898
Прочий совокупный доход	102 042	477 664
Общий совокупный доход	1 957 884	2 489 562

11. Гудвил

Изменения в гудвиле за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	25 139 058	27 439 058
Накопленные убытки от обесценения	—	—
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня	25 139 058	27 439 058

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Для целей тестирования на обесценение гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, распределяется на единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), представляющие собой наименьшую идентифицируемую группу активов, генерирующих приток денежных средств, в значительной степени не зависимый от притока денежных средств от других активов или групп активов.

Гудвил распределяется по ЕГДС, которые по своему размеру не превышают отчетный сегмент, следующим образом:

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
АО НПФ «САФМАР»	24 984 271	24 984 271
АО «НПФ «Доверие»	—	—
ООО «Директ Кредит Центр»	154 787	154 787
Чистая балансовая стоимость	25 139 058	25 139 058

В марте 2019 года АО НПФ «САФМАР» завершил реорганизацию в форме присоединения к нему АО «НПФ «Доверие». Управление Федеральной налоговой службы по г. Москве 6 марта 2019 года внесло в Единый государственный реестр юридических лиц запись о прекращении деятельности АО «НПФ «Доверие». Права и обязанности НПФ «Доверие» в полном объеме перешли к АО НПФ «САФМАР».

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Гудвил (продолжение)

В соответствии с Учетной политикой Публичного акционерного общества «САФМАР Финансовые инвестиции» (далее – Общество) для целей составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Группа осуществила проверку наличия признаков обесценения гудвила на отчетную дату. В результате проверки было выявлено наличие признаков обесценения по ЕГДС АО НПФ «САФМАР». По ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» признаков обесценения не выявлено.

Таким образом, произведена проверка на предмет обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР».

ЕГДС АО НПФ «САФМАР»

Возмещаемая стоимость ЕГДС АО НПФ «САФМАР» была определена на основании расчета ценности от использования с помощью прогнозных денежных потоков. Исходя из утвержденных руководством АО НПФ «САФМАР» финансовых планов на период до 2028 года горизонт планирования составляет 9 лет. Расчет возмещаемой стоимости осуществлен путем дисконтирования свободных денежных потоков на собственный капитал в течение горизонта планирования и оценки терминальной стоимости на конец горизонта планирования с использованием следующих ставок:

Ставка дисконтирования:

Период								
2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
13,53%	13,53%	13,53%	13,53%	14,13%	14,13%	14,13%	14,13%	14,13%

Прогнозируемый темп роста: 4,00%.

При расчете объема пенсионных накоплений учитывались поступления, связанные с внедрением системы гарантированного пенсионного плана, запланированного на 2022 год. В связи с тем, что на момент оценки стоимости АО НПФ «САФМАР» проект гарантированного пенсионного плана находится на стадии разработки законопроекта и публичных обсуждений, был применен метод сценариев:

- ▶ 1 – сценарий с учетом взносов по системе гарантированного пенсионного плана по консервативным оценкам;
- ▶ 2 – сценарий без поступлений по системе гарантированного пенсионного плана.

При оценке возмещаемой стоимости использовано среднеарифметическое значение прогнозируемых денежных потоков по данным сценариям.

По состоянию на 30 июня 2020 года валовая балансовая стоимость ЕГДС АО НПФ «САФМАР» не превышает ее возмещаемую стоимость, что указывает на отсутствие необходимости признания убытка от обесценения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Гудвил (продолжение)

Анализ чувствительности

Анализ коэффициентов эластичности, рассчитанных на основе имитационного моделирования, показал, что возмещаемая стоимость ЕГДС АО НПФ «САФМАР» наиболее чувствительна к следующим ключевым допущениям:

Фактор	Шкала изменений							
	-15,0%	-10,0%	-5,0%	-1,0%	1,0%	5,0%	10,0%	15,0%
Ставка дисконтирования	29,2%	17,9%	8,2%	1,6%	-1,5%	-7,1%	-13,4%	-18,9%
Доходность инвестирования пенсионных накоплений, размещения пенсионных резервов и собственных средств	-19,6%	-13,3%	-6,8%	-1,4%	1,4%	7,1%	14,5%	22,3%
Индекс потребительских цен	7,4%	5,6%	3,2%	0,7%	-0,8%	-4,3%	-9,9%	-17,5%
Прогнозируемый темп роста денежных потоков за пределами планового периода	-3,2%	-2,2%	-1,1%	-0,2%	0,2%	1,1%	2,3%	3,6%
Выплаты пенсионных накоплений	1,3%	0,9%	0,4%	0,1%	-0,1%	-0,4%	-0,9%	-1,3%
Процент отчисления в систему гарантированного пенсионного плана	-1,1%	-0,8%	-0,4%	-0,1%	0,1%	0,4%	0,8%	1,1%
Доля по количеству застрахованных лиц (доля участия в системе гарантированного пенсионного плана)	-1,1%	-0,8%	-0,4%	-0,1%	0,1%	0,4%	0,8%	1,1%
Отток пенсионных накоплений	0,2%	0,2%	0,1%	0,02%	-0,02%	-0,1%	-0,2%	-0,2%

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущий рыночный риск ожидаемых денежных потоков. Ставка дисконтирования определена по модели оценки капитальных активов (CAPM), учитывающей:

- ▶ безрисковую ставку;
- ▶ премию за риск инвестирования в акции и за размер;
- ▶ коэффициент бета без долговой нагрузки.

Для определения стоимости собственного капитала в рублях было определено соотношение доходностей государственных облигаций ОФЗ-2039 и еврооблигации Россия-2047.

Для различных будущих периодов были использованы различные ставки дисконтирования, в связи с наличием разницы в рисках инвестирования в акции и ожидаемым ростом безрисковой ставки.

В результате расчета ставка дисконтирования для определения возмещаемой стоимости на 30 июня 2020 года составила 13,53% (31 декабря 2019 года: 12,86%). Ставка дисконтирования для периодов приведена ниже.

Фактор	Период								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Ставка дисконтирования	13,53%	13,53%	13,53%	13,53%	14,13%	14,13%	14,13%	14,13%	14,13%

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Гудвил (продолжение)

Доходность инвестирования пенсионных накоплений, размещения пенсионных резервов и собственных средств

Ожидаемая доходность определена исходя из структуры инвестиционного портфеля фонда и рыночной доходности финансовых инструментов. Доходность финансовых инструментов в прогнозируемом периоде равна доходности всего портфеля в предыдущем периоде, скорректированной на относительное изменение ключевой ставки.

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение ставки доходности за горизонт планирования по состоянию на 30 июня 2020 года составило 7,29% (31 декабря 2019 года: 6,85%).

С учетом прогноза ключевой ставки, исторических данных доходности инвестиционных инструментов и структуры инвестиционного портфеля фонда Руководство Группы считает, что снижение доходности является маловероятным и, следовательно, возникновение убытка вследствие изменения данного допущения имеет низкую вероятность.

Индекс потребительских цен

Прогнозные значения индекса потребительских цен на период 2020-2024 годов представляют собой консенсус-прогноз российских и зарубежных компаний и организаций, занимающихся анализом и исследованиями в сфере глобальной экономической политики. Начиная с 2025 года индекс потребительских цен применяется на уровне 2024 года.

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение темпа роста потребительских цен за горизонт планирования по состоянию на 30 июня 2020 года составило 104,02% (31 декабря 2019 года: 103,96%).

Принимая во внимание долгосрочные прогнозы Минэкономразвития России в отношении ожидаемого уровня инфляции, Руководство Группы считает, что предпосылки для изменения индекса потребительских цен отсутствуют.

Прогнозируемый темп роста, использованный для экстраполирования денежных потоков за пределы планового периода

Для оценки терминальной стоимости использована модель Гордона с долгосрочным темпом роста денежного потока на уровне 4,0% (31 декабря 2019 года: 4,0%). Размер ставки основан на публикуемой информации об ожидаемом уровне инфляции на 2025 год согласно долгосрочному прогнозу Минэкономразвития.

Руководство Группы считает, что предпосылки для существенного изменения индекса потребительских цен и, соответственно, долгосрочного темпа роста денежного потока отсутствуют.

Выплаты средств по обязательному пенсионному страхованию (ОПС)

Процент выплат средств по обязательному пенсионному страхованию отражает уменьшение средств пенсионных накоплений в случае наступления пенсионных оснований (достижение пенсионного возраста, инвалидности, смерть застрахованного лица (выплата правопреемнику)).

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение выплат пенсионных накоплений за горизонт планирования по состоянию на 30 июня 2020 года составило 1,84% (31 декабря 2019 года: 1,84%).

Основываясь на данных демографических актуарных предположений, увеличение процента выплат пенсионных накоплений Руководство Группы считает маловероятным.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Гудвил (продолжение)

Процент отчисления в систему гарантированного пенсионного плана

При расчете возмещаемой стоимости использовано минимальное значение процента отчисления в систему гарантированного пенсионного плана, которое, по оценкам Минэкономразвития России, граждане РФ в среднем будут отчислять с зарплаты.

При расчете возмещаемой стоимости на 30 июня 2020 года процент отчисления в систему гарантированного пенсионного плана принят на уровне 2% (31 декабря 2019 года: 2%).

Руководство Группы считает снижение процента отчисления в систему гарантированного пенсионного плана маловероятным.

Доля по количеству застрахованных лиц (доля участия в системе гарантированного пенсионного плана)

При определении доли участия в системе гарантированного пенсионного плана были использованы данные по доле АО НПФ «САФМАР» в общем количестве застрахованных лиц в негосударственной пенсионной системе, как потенциальных участников системы гарантированного пенсионного плана.

Доля участия в системе гарантированного пенсионного плана при расчете возмещаемой стоимости на 30 июня 2020 года составила 10,3% (31 декабря 2019 года: 10,4%).

С учетом исторических данных по доле количества застрахованных лиц АО НПФ «САФМАР» Руководство Группы считает снижение процента участия в системе гарантированного пенсионного плана маловероятным.

Отток средств по обязательному пенсионному страхованию (ОПС)

Отток средств пенсионных накоплений связан с переходом клиентов в сторонние негосударственные пенсионные фонды.

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение оттока пенсионных накоплений за горизонт планирования по состоянию на 30 июня 2020 года составило 0,77% (31 декабря 2019 года: 0,69%).

С учетом наметившейся тенденции на ограничение массовых переходов клиентов между фондами (инициатива Банка России по замораживанию досрочных переходов) и введения новых правил перехода (подача заявления только через ПФР или Единый портал госуслуг) увеличение процента оттока пенсионных накоплений Руководство Группы считает маловероятным.

Чувствительность к изменениям в допущениях

На основе проведенного анализа чувствительности Руководство Группы пришло к выводу, что ожидаемые изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости ЕГДС АО НПФ «САФМАР» не окажут существенного влияния на величину возмещаемой стоимости данного ЕГДС.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Прочие активы

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	411 394	456 207
Расчеты с контрагентами	156 285	67 476
Дебиторская задолженность по лизингу	153 040	89 579
Задолженность по дивидендам	66 812	976 598
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	10 444	21 899
Прочие	100 291	56 003
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(72 021)	(53 202)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(79 475)	(29 607)
Всего прочих финансовых активов	746 770	1 584 953
Прочие нефинансовые активы		
Расчеты по ценным бумагам	2 800 015	17 100 015
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	924 621	706 757
Дебиторская задолженность по исполнению ассоциированной компанией функции налогового агента	–	307 262
Авансовые платежи контрагентам	229 878	262 362
Расходы будущих периодов	110 346	56 551
Нематериальные активы	103 699	108 829
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	30 614	26 400
Авансовые платежи по страхованию	25 240	22 042
Прочие	45 964	21 158
Всего прочих нефинансовых активов	4 270 377	18 611 376
Всего прочих активов	5 017 147	20 196 329

Расчеты по ценным бумагам включают авансовые платежи, направленные на приобретение собственных акций Компании.

К изъятым объектам лизинга относят активы, которые Группа изымает при прекращении действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Данные объекты лизинга отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной стоимости реализации.

13. Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению

Обязательства по пенсионным договорам представлены следующим образом:

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию по страховым договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»)	251 317 240	251 442 867
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению по инвестиционным контрактам с НВПДВ	5 418 746	5 440 043
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению по страховым контрактам с НВПДВ	2 759 414	2 902 509
Всего обязательств по пенсионной деятельности	259 495 400	259 785 419

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению (продолжение)

В нижеследующей таблице приведена информация об изменении величины обязательств по пенсионной деятельности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудировано):

	Обязательства по страховым договорам с НВПДВ по ОПС	Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ по НПО	Обязательства по страховым договорам с НВПДВ по НПО	Итого
Обязательства по состоянию на 1 января	251 442 867	5 440 043	2 902 509	259 785 419
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	1 352 650	187 770	–	1 540 420
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами, смертью и расторжениями	(4 631 319)	(241 555)	(158 460)	(5 031 334)
Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв	(217 866)	3 699	–	(214 167)
Начисление инвестиционного дохода	3 370 886	36 686	14 052	3 421 624
Прочие	22	(7 897)	1 313	(6 562)
Обязательства по состоянию на 30 июня	251 317 240	5 418 746	2 759 414	259 495 400

В нижеследующей таблице приведена информация об изменении величины обязательств по пенсионной деятельности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудировано):

	Обязательства по страховым договорам с НВПДВ по ОПС	Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ по НПО	Обязательства по страховым договорам с НВПДВ по НПО	Итого
Обязательства по состоянию на 1 января	241 637 437	5 132 595	2 826 520	249 596 552
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	7 261 134	206 232	–	7 467 366
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами, смертью и расторжениями	(12 058 050)	(294 487)	(122 218)	(12 474 755)
Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв	(130 215)	(6 508)	–	(136 723)
Начисление инвестиционного дохода	9 880 934	239 204	122 957	10 243 095
Прочие	(22 382)	21	12 386	(9 975)
Обязательства по состоянию на 30 июня	246 568 858	5 277 057	2 839 645	254 685 560

14. Привлеченные займы и кредиты

По состоянию на 30 июня 2020 года в обеспечение обязательств по кредитам Группа передала в залог акции АО НПФ «САФМАР» в размере 100% от уставного капитала АО НПФ «САФМАР», акции АО «ЛК «Европлан» в размере 100% от уставного капитала АО «ЛК «Европлан», а также передала в залог акции компании ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД в размере 100% акционерного капитала.

По состоянию на 30 июня 2020 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 27 810 432 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 29 606 788 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 33 210 135 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 35 743 617 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата</i>	<i>Срок</i>		<i>Купонная ставка, действующая</i>	<i>Купонная ставка, действующая</i>	<i>30 июня</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>размещения</i>	<i>погашения</i>	<i>Срок</i>	<i>на 30 июня</i>	<i>на 31 декабря</i>	<i>2020 года</i>	<i>2019 года</i>
			<i>оферты</i>	<i>2020 года</i>	<i>2019 года</i>	<i>(неаудировано)</i>	<i>2019 года</i>
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	–	8,60%	8,60%	3 238 980	1 889 666
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	8,80%	4 950 892	4 950 170
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Март 2021 года	9,75%	9,75%	3 093 515	3 093 131
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Май 2021 года	9,40%	9,40%	1 253 156	1 252 830
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2021 года	8,50%	8,50%	2 214 369	1 983 898
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июль 2020 года	9,35%	9,35%	4 990 512	4 989 823
Всего облигаций выпущенных						19 741 424	18 159 518

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2020 года, облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 1 009 928 тыс.руб. были выкуплены Группой, и облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 349 884 тыс. рублей были реализованы вторично. По состоянию на 30 июня 2019 года Группой были выкуплены облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 1 810 044 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 3 150 000 тыс. рублей).

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2020 года, облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 505 572 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 727 936 тыс. рублей были реализованы вторично. По состоянию на 30 июня 2019 года Группой были выкуплены облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 2 818 064 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 3 040 428 тыс. рублей).

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2020-2022 годах в установленные даты оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с поставщиками	461 834	461 588
Расчеты со страховыми компаниями	436 649	514 831
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	263 062	252 586
Задолженность перед персоналом	188 469	122 148
Расчеты с управляющими компаниями	174 502	640 280
Начисленные расходы	90 094	95 811
Расчеты по ценным бумагам	63 429	–
Расчеты с Агентством по страхованию вкладов	29 561	62 476
Расчеты со специализированным депозитарием	4 730	5 238
Всего прочих финансовых обязательств	1 712 330	2 154 958
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенный бонус работникам	593 010	1 414 660
Доходы будущих периодов	230 274	363 019
Резерв по судебным разбирательствам	112 474	87 654
Прочие обязательства	55 277	20 731
Всего прочих нефинансовых обязательств	991 035	1 886 064
Всего прочих обязательств	2 703 365	4 041 022

17. Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года выпущенный и оплаченный акционерный капитал в сумме 74 797 тыс. рублей состоит из 111 637 791 обыкновенной именной акции номинальной стоимостью 0,67 рубля каждая.

По состоянию на 30 июня 2020 года добавочный капитал Группы в размере 67 312 441 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 67 312 441 тыс. рублей) включает, в основном, превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью размещенных акций.

Движение по количеству собственных выкупленных акций за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, представлено следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
По состоянию на 1 января (штук акций)	19 707 903	12 429 753
Получено в счет авансовых платежей 2019 года	32 004 769	–
Приобретено в отчетном периоде	9 074 652	4 271 000
Продано	–	(307 730)
По состоянию на 30 июня	60 787 324	16 393 023

Средневзвешенная цена одной приобретенной акций составила 512,26 руб. (2019 год: 534,06 руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв (продолжение)

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года.

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Прибыль за период, принадлежащая акционерам Группы	3 618 926	5 821 224
Средневзвешенное количество акций в обращении	85 146 809	97 929 714
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	42,50	59,44

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа не выплачивала дивиденды.

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2019 года, Группа выплачивала окончательные дивиденды по результатам 2018 года в размере 1 408 266 тыс. рублей.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв представляют резервы для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами по пенсионной деятельности, сформированные в соответствии с законодательством.

	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	8 513 334	8 436 709
Страховой резерв	786 810	764 073
Всего резервов по пенсионным обязательствам	9 300 144	9 200 782

18. Чистый процентный доход

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	125 421	78 194
Прочие процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг	6 767 166	5 825 933
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	86 989	185 385
Прочие	145	784
Всего прочих процентных доходов	6 854 300	6 012 102
Процентные расходы		
Привлеченные займы и кредиты	(2 448 776)	(1 606 142)
Выпущенные облигации	(838 622)	(653 647)
Обязательства по аренде	(42 902)	(59 277)
Всего процентных расходов	(3 330 300)	(2 319 066)
Всего чистого процентного дохода	3 649 421	3 771 230

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

	<i>За шестимесячный период, закончившийся</i>	
	<i>30 июня 2020 года (неаудировано)</i>	<i>30 июня 2019 года (неаудировано)</i>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(240 431)	(143 223)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(86 628)	(68 155)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	(327 059)	(211 378)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов		
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	(5 795)	5 640
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	4 853	201
Создание резерва по дебиторской задолженности	–	9 317
Восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по обратному РЕПО	4 656	(7 141)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(53 106)	(2 540)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	(49 392)	5 477
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки по активам, приносящим процентный доход	(376 451)	(205 901)
Изменение прочих резервов		
Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(4 468)	(4 860)
Создание резерва по судебным разбирательствам	(49 046)	(18 404)
Всего изменения прочих резервов	(53 514)	(23 264)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	(429 965)	(229 165)

Созданный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности на сумму 15 616 тыс. рублей включается в состав Чистого расхода пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов (см. Примечание 22).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Взносы по обязательному пенсионному страхованию		
Взносы, поступившие из Пенсионного Фонда РФ	525 862	1 652 868
Взносы, поступившие от других негосударственных пенсионных фондов	826 788	5 608 266
Всего взносов по обязательному пенсионному страхованию	1 352 650	7 261 134
Взносы по негосударственному пенсионному обеспечению		
Взносы, поступившие от юридических лиц	118 476	133 048
Взносы, поступившие от физических лиц	69 294	73 184
Всего взносов по негосударственному пенсионному обеспечению	187 770	206 232
Всего взносов по пенсионной деятельности	1 540 420	7 467 366

21. Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Выплаты по обязательному пенсионному страхованию		
Перевод в Пенсионный Фонд РФ и другие негосударственные пенсионные фонды	3 692 238	11 142 963
Единовременная выплата	688 529	668 986
Выплата правопреемникам застрахованного лица	212 396	214 381
Выплаты накопительной пенсии	32 131	26 109
Срочные пенсионные выплаты	6 025	5 611
Всего выплат по обязательному пенсионному страхованию	4 631 319	12 058 050
Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению		
Пенсионные выплаты	263 732	284 546
Выплаты выкупных сумм	136 283	132 159
Всего выплат по негосударственному пенсионному обеспечению	400 015	416 705
Всего выплат по пенсионной деятельности	5 031 334	12 474 755

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Чистый доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов

Доходы пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов представлен следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Процентные доходы		
Корпоративные облигации	4 592 797	4 710 853
Доходы по операциям РЕПО	1 577 233	2 537 256
Государственные облигации	528 524	538 697
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	411 666	326 387
Облигации международных финансовых организаций	96 499	331
Депозиты и расчетные счета	45 827	10 068
Прочие	144 128	–
Всего процентных доходов	7 396 674	8 123 592
Дивиденды полученные	243 536	639 221
Реализованные (расходы)/доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(4 903 298)	1 000 485
Доходы от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 808 955	4 170 700
(Расходы)/доходы от реализации ценных бумаг	(271 203)	256 442
Прочие инвестиционные(расходы)/доходы	(11 297)	15 577
Всего доходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 263 367	14 206 017
Комиссионные расходы		
Вознаграждение доверительных управляющих	(175 060)	(551 641)
Вознаграждение специального депозитария	(31 550)	(31 031)
Всего комиссионных расходов	(206 610)	(582 672)
Расходы от конвертации депозита в субординированные облигации	(583 204)	–
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(15 616)	–
Всего чистого дохода пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	4 457 937	13 623 345

23. Изменение обязательств по пенсионной деятельности

Изменение обязательств по пенсионной деятельности представлено следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Обязательное пенсионное страхование	125 627	(4 931 421)
Негосударственное пенсионное обеспечение	164 392	(157 587)
Всего изменений обязательств по пенсионной деятельности	290 019	(5 089 008)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Чистый прочий доход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня	30 июня
	2020 года	2019 года
	(неаудировано)	(неаудировано)
Агентские комиссии по страхованию	809 604	771 135
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	396 285	396 370
Прочие доходы от лизинговой деятельности	269 874	178 037
Доходы от продажи изъятых объектов лизинга	186 736	118 893
Доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	12 621
Прочие доходы	228 452	54 974
Всего чистого прочего дохода	1 890 951	1 532 030

25. Налог на прибыль

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

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня	30 июня
	2020 года	2019 года
	(неаудировано)	(неаудировано)
Текущие налоговые платежи	(745 855)	(307 781)
Отложенные налоговые платежи	(722 900)	(755 741)
Расход по налогу на прибыль	(1 468 755)	(1 063 522)

26. Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости Группы.

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, который должна поддерживать Группа.

По состоянию на 30 июня 2020 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 70 206 027 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 88 233 601 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Оценка справедливой стоимости

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. В случае отсутствия рыночных котировок, справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая метод дисконтирования потоков денежных средств и другие методы оценки, используемые участниками рынка.

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- ▶ Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- ▶ Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые существенные данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, таких как процентные ставки, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.
- ▶ Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения аналогичных инструментов.

	30 июня 2020 года (неаудировано)			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
Долговые финансовые инструменты				
Российские корпоративные облигации	116 527 566	20 014 876	–	136 542 442
Российские государственные облигации	26 496 402	–	–	26 496 402
Российские корпоративные облигации в валюте	9 660 963	5 180 323	–	14 841 286
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	9 198 818	2 839 678	–	12 038 496
Облигации международных финансовых организаций	6 280	187 122	–	193 402
Всего долговых финансовых инструментов	161 890 029	28 221 999	–	190 112 028
Долевые финансовые инструменты				
Акции российских компаний и банков	29 967 744	–	–	29 967 744
Ипотечные сертификаты участия	–	–	4 850 393	4 850 393
Всего долевого финансовых инструментов	29 967 744	–	4 850 393	34 818 137
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости	191 857 773	28 221 999	4 850 393	224 930 165

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

30 июня 2020 года (неаудировано)				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	7 267 616	–	–	7 267 616
Депозиты в банках	–	125 315	–	125 315
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	71 915 996	71 915 996
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	40 419 070	40 419 070
Прочие финансовые активы	–	–	746 770	746 770
Всего активов, справедливая стоимость которых раскрывается	7 267 616	125 315	113 081 836	120 474 767
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные займы и кредиты	–	52 323 954	–	52 323 954
Облигации выпущенные	20 077 319	–	–	20 077 319
Прочие финансовые обязательства	–	63 429	1 648 901	1 712 330
Всего обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	20 077 319	52 387 383	1 648 901	74 113 603
31 декабря 2019 года				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
Долговые финансовые инструменты				
Российские корпоративные облигации	107 041 114	6 373 617	–	113 414 731
Российские государственные облигации	17 911 850	–	–	17 911 850
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	10 112 420	904 730	–	11 017 150
Российские корпоративные облигации в валюте	491 181	–	–	491 181
Облигации международных финансовых организаций	53 617	6 295	–	59 912
Всего долговых финансовых инструментов	135 610 182	7 284 642	–	142 894 824
Долевые финансовые инструменты				
Акции российских компаний и банков	35 577 210	–	–	35 577 210
Ипотечные сертификаты участия	–	–	4 977 853	4 977 853
Всего долевого финансовых инструментов	35 577 210	–	4 977 853	40 555 063
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости	171 187 392	7 284 642	4 977 853	183 449 887
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	4 133 725	–	–	4 133 725
Депозиты в банках	–	4 038 670	–	4 038 670
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	72 434 131	72 434 131
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	84 123 767	84 123 767
Прочие финансовые активы	–	–	1 584 953	1 584 953
Всего активов, справедливая стоимость которых раскрывается	4 133 725	4 038 670	158 142 851	166 315 246
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные займы и кредиты	–	52 322 368	–	52 322 368
Облигации выпущенные	16 846 977	1 763 294	–	18 610 271
Прочие финансовые обязательства	–	–	2 154 958	2 154 958
Всего обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	16 846 977	54 085 662	2 154 958	73 087 597

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

	30 июня 2020 года (неаудировано)			31 декабря 2019 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	7 267 616	7 267 616	–	4 133 725	4 133 725	–
Депозиты в банках	126 315	126 315	–	4 038 670	4 038 670	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	71 934 072	71 915 996	(18 076)	71 563 218	72 434 131	870 913
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	40 419 070	40 419 070	–	84 123 767	84 123 767	–
Прочие финансовые активы	746 770	746 770	–	1 584 953	1 584 953	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	51 684 916	52 325 200	(640 284)	51 711 528	52 322 368	(610 840)
Облигации выпущенные	19 741 424	20 077 319	(335 895)	18 159 518	18 610 271	(450 753)
Прочие финансовые обязательства	1 712 330	1 712 330	–	2 154 958	2 154 958	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(994 255)			(190 680)

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Справедливая стоимость котируемых акций основывается на котировках на отчетную дату.

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость котируемых облигаций, рынок по которым не является активным оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием средней доходности финансовых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях.

Оценка ценных бумаг третьего уровня, оцениваемых по справедливой стоимости, производилась с использованием доходного метода. Ставка дисконтирования определялась на базе средней стоимости привлечения средств по сопоставимым кредитам.

Оценка ипотечных сертификатов участия производится с привлечением независимых оценщиков на основе модели дисконтирования денежных потоков. Ставка дисконтирования формируется на базе средней доходности заемных средств.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения чистых инвестиций в лизинг.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

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

	1 января 2020 года	Продажа	Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибыли или убытке	30 июня 2020 года (неаудировано)
Финансовые активы				
Ипотечные сертификаты участия	4 977 853	(183 956)	56 496	4 850 393
Итого финансовые активы уровня 3	4 977 853	(183 956)	56 496	4 850 393

	1 января 2019 года	Продажа	Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибыли или убытке	30 июня 2019 года (неаудировано)
Финансовые активы				
Ипотечные сертификаты участия	5 041 543	(160 860)	559 431	5 440 114
Корпоративные облигации	6 414 210	(1 925 484)	(157 263)	4 331 463
Итого финансовые активы уровня 3	11 455 753	(2 086 344)	402 168	9 771 577

За шестимесячный период, закончившийся						
30 июня 2020 года (неаудировано)			30 июня 2019 года (неаудировано)			
Реализованные доходы/ (расходы)	Нереализованные доходы/ (расходы)	Итого	Реализованные доходы/ (расходы)	Нереализованные доходы/ (расходы)	Итого	
Доходы (расходы), признанные в отчете о прибыли или убытке за период	–	56 496	56 496	–	402 168	402 168

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Перевод между уровнями 1 и 2

В таблицах ниже показаны переводы в течение шестимесячных периодов, завершившихся 30 июня 2020 и 30 июня 2019 года, из уровня 1 в уровень 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости.

Указанные ниже финансовые инструменты были переведены из уровня 1 в уровень 2, поскольку в течение периода они перестали быть активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке.

	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Финансовые активы		
Российские корпоративные облигации	7 502 467	5 345 509
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	2 552 788 47 089	529 160 –
Облигации международных финансовых организаций	10 102 344	5 874 669

В таблицах ниже показаны переводы в течение шестимесячных периодов, завершившихся 30 июня 2020 и 30 июня 2019 года, из уровня 2 в уровень 1 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, поскольку в течение периода они стали активно торгуемыми, и их цены котируются на бирже.

	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Финансовые активы		
Российские корпоративные облигации	851 042	10 260 965
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	624 985 6 281	2 655 173 –
Облигации международных финансовых организаций	1 482 308	12 916 138

28. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Условные обязательства (продолжение)

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, в настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2020 года Группой был сформирован резерв в сумме 112 474 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 87 654 тыс. рублей).

Условные налоговые обязательства

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство сформулировано недостаточно четко и однозначно, что зачастую допускает возможность различного толкования, которое может применяться к правоотношениям в прошлом, выборочного и непоследовательного применения, а также подвержено частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими государственными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговой требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета, которые не оспаривались в прошлом.

В Группе также есть дочерние организации, которые осуществляют свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. Данные зарубежные организации подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых они являются налоговыми резидентами. Данные организации не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и не признаются налоговыми резидентами в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству.

С 1 января 2015 года в российское налоговое законодательство были введены концепции «налогового резидента» в отношении иностранных юридических лиц и «фактического получателя дохода», а также правила налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Правоприменительная практика в отношении данных концепций находится на начальном этапе формирования, и соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации подвергаются частым пересмотрам и различным толкованиям со стороны налоговых органов. В российском налоговом законодательстве сохраняется неопределенность, связанная с правилами налогообложения иностранных компаний. Сохраняется вероятность того, что с развитием этих правил и изменением подхода российских налоговых органов и судебных инстанций к их интерпретации и применению статус некоторых или всех иностранных дочерних организаций Компании в качестве не облагаемых налогом в Российской Федерации может измениться. В этом случае налогообложение иностранных компаний может осуществляться по тем же

правилам, что и налогообложение российских компаний. Введение и уточнение данных концепций и правил в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры.

Интерпретация отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении налогового законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными.

Выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2020 года, положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Группе, интерпретированы им корректно.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

29. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или оказывает существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

Суммы сделок со связанными сторонами в течение шестимесячного периода, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, а также по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся							
	30 июня 2020 года (неаудировано)				30 июня 2019 года (неаудировано)			
	Компании под общим контролем или существ- венным влиянием		Ассоцииро- ванные компании	Ключевой руково- дящий персонал	Компании под общим контролем или существ- венным влиянием		Ассоцииро- ванные компании	Ключевой руково- дящий персонал
	Акционеры	акционеров			Акционеры	акционеров		
Прочие процентные доходы	–	12 947	279	–	–	12 882	300	–
Процентные расходы	–	(41 809)	(81 807)	–	–	(52 340)	(104 883)	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	(210)	(2)	–	–	14	–	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	–	5	–	–	–	22	–
Доходы от услуг финансового посредничества	–	1 002 212	–	–	–	1 237 027	–	–
Чистый доход/(расход) пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	(310 428)	–	–	–	1 928 738	–	–
Чистый прочий доход	–	444	427 461	–	–	–	406 807	–
Расходы на персонал	–	–	(18 341)	(36 692)	–	–	(17 333)	(43 724)
Прочие операционные расходы	–	(60 048)	(238)	–	(193)	(19 261)	(12)	–
Прочие доходы	–	–	3 819	–	–	–	4 682	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	За шестимесячный период, закончившийся							
	30 июня 2020 года (неаудировано)				31 декабря 2019 года			
	Компании под общим контролем или существ- венным влиянием			Ключевой руково- дящий персонал	Компании под общим контролем или существ- венным влиянием			Ключевой руково- дящий персонал
	Акционеры	акционеров	Ассоцииро- ванные компании		Акционеры	акционеров	Ассоцииро- ванные компании	
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	15 216 633	-	-	-	15 527 061	-	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	-	145 797	3 023	-	-	162 452	2 522	-
Прочие активы	-	130 650	21 052	-	-	53 308	860 495	-
Авансы, полученные от лизингополучателей	-	-	-	-	-	1 533	-	-
Выпущенные облигации	-	92 007	2 687 323	-	-	-	1 681 886	-
Обязательства по аренде	-	696 755	-	-	-	805 435	-	-
Прочие обязательства	-	36 639	567	-	-	154 491	103	-

30. Информация по сегментам

Группа имеет пять отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Каждое основное хозяйственное подразделение может приносить доходы или приводить к расходам, и соответствующие оперативные результаты регулярно проверяются высшим органом операционного управления, для чего доступна отдельная финансовая информация. Высший орган операционного управления представлен лицом или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают эффективность Группы.

Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- ▶ Лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами и их последующий контроль.
- ▶ Пенсионная деятельность включает в себя аккумулирование средств пенсионных взносов и пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений и размещение и организацию размещения средств пенсионных резервов, учет обязательств, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам и негосударственной пенсии участникам, осуществление срочных и единовременных пенсионных выплат, осуществление выплат выкупных сумм и сумм правопреемникам в рамках деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.
- ▶ Страховая деятельность включает в себя продажу страховых продуктов и оказание услуг в соответствии с договорами страхования.
- ▶ Корпоративный центр включает в себя стратегическое управление Группой, принятие ключевых решений о финансовых вложениях и структуре капитала Группы, обеспечение общего надзора над деятельностью Группы.
- ▶ Прочие финансовые услуги включают предоставление консультационных услуг по вопросам финансового посредничества.

Практически все поступления от операций с внешними контрагентами получены от резидентов Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года, представлена следующим образом (неаудировано):

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Прочие финансовые услуги	Всего
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	101 307	–	–	12 344	11 770	125 421
Прочие процентные доходы	6 767 312	–	–	966 922	–	7 734 234
Процентные расходы	(2 687 836)	(50)	–	(1 623 872)	(1 310)	(4 313 068)
Чистый процентный доход	4 180 783	(50)	–	(644 606)	10 460	3 546 587
(Расходы) доходы по кредитным убыткам	(386 440)	9 453	–	542	(6)	(376 451)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	3 794 343	9 403	–	(644 064)	10 454	3 170 136
Взносы по пенсионной деятельности	–	1 540 420	–	–	–	1 540 420
Выплаты по пенсионной деятельности	–	(5 031 334)	–	–	–	(5 031 334)
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	4 014 428	–	–	–	4 014 428
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	–	290 019	–	–	–	290 019
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	–	1 855 842	–	–	1 855 842
Доходы от услуг финансового посредничества	–	–	–	–	1 043 789	1 043 789
Чистый прочий доход	1 875 370	–	–	1 000 840	15 541	2 891 751
Чистый прочий расход	(149 058)	–	–	(3 376 983)	–	(3 526 041)
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой	(749)	–	–	187 885	–	187 136
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	5 519 906	822 936	1 855 842	(2 832 322)	1 069 784	6 436 146
Расходы на персонал	(1 754 813)	(252 597)	–	(85 618)	(775 470)	(2 868 498)
Прочие операционные расходы	(512 111)	(189 210)	–	(96 119)	(170 457)	(967 897)
Аквизиционные расходы	–	(291 984)	–	–	–	(291 984)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	(53 514)	–	–	–	–	(53 514)
Прочие доходы	3 819	–	–	169 884	–	173 703
Прочие расходы	–	(14 254)	–	(239 947)	–	(254 201)
Непроцентные расходы	(2 316 619)	(748 045)	–	(251 800)	(945 927)	(4 262 391)
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 203 287	74 891	1 855 842	(3 084 122)	123 857	2 173 755
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(655 279)	(139 920)	(547 341)	591 271	(25 739)	(777 008)
Чистая прибыль (убыток)	2 548 008	(65 029)	1 308 501	(2 492 851)	98 118	1 396 747

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 30 июня 2020 года представлена следующим образом (неаудировано):

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Прочие финансовые услуги	Всего
Активы сегмента	81 347 291	306 256 309	26 243 050	54 255 509	1 023 160	469 125 319
Обязательства сегмента	65 869 315	259 974 853	1 308 286	42 509 931	420 879	370 083 264

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, представлена следующим образом (неаудировано):

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Прочие финансовые услуги	Всего
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	53 476	3 997	–	9 065	11 656	78 194
Прочие процентные доходы	5 826 717	–	–	271 032	–	6 097 749
Процентные расходы	(2 353 162)	(27 345)	–	(48 597)	(1 861)	(2 430 965)
Чистый процентный доход	3 527 031	(23 348)	–	231 500	9 795	3 744 978
(Расходы) доходы по кредитным убыткам	(213 031)	6 474	–	358	298	(205 901)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	3 314 000	(16 874)	–	231 858	10 093	3 539 077
Взносы по пенсионной деятельности	–	7 467 366	–	–	–	7 467 366
Выплаты по пенсионной деятельности	–	(12 474 755)	–	–	–	(12 474 755)
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	12 897 695	–	–	–	12 897 695
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	–	(5 089 008)	–	–	–	(5 089 008)
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	–	2 011 898	–	–	2 011 898
Доходы от услуг финансового посредничества	–	–	–	–	1 264 277	1 264 277
Чистый прочий доход	1 480 783	–	–	2 418 881	38 626	3 938 290
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	(2 149)	–	–	(197 653)	–	(199 802)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	4 792 634	2 784 424	2 011 898	2 453 086	1 312 996	13 355 038
Расходы на персонал	(1 744 468)	(279 630)	–	(104 058)	(981 695)	(3 109 851)
Прочие операционные расходы	(545 363)	(209 990)	–	(53 051)	(218 997)	(1 027 401)
Аквизиционные расходы	–	(575 208)	–	–	–	(575 208)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	(23 264)	–	–	–	–	(23 264)
Прочие расходы	(30 305)	(3 787)	–	(25 047)	–	(59 139)
Непроцентные расходы	(2 343 400)	(1 068 615)	–	(182 156)	(1 200 692)	(4 794 863)
Прибыль до налогообложения	2 449 234	1 715 809	2 011 898	2 270 930	112 304	8 560 175
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(499 818)	(265 646)	(175 571)	86 994	(23 435)	(877 476)
Чистая прибыль	1 949 416	1 450 163	1 836 327	2 357 924	88 869	7 682 699

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Прочие финансовые услуги	Всего
Активы сегмента	79 421 402	307 241 726	24 592 428	45 744 078	1 191 613	458 191 247
Обязательства сегмента	65 490 633	260 895 251	1 068 207	31 515 296	687 449	359 656 836

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Информация по сегментам (продолжение)

Сверка прибыли или убытков, активов и обязательств по отчетам сегментов

В таблице ниже приведена сверка прибыли или убытка, а также активов и обязательств по отчетным сегментам с суммами, отраженными в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

	30 июня 2020 года (неаудировано)	30 июня 2019 года (неаудировано)
Прибыль или убыток		
Всего прибыли или убытка по отчетным сегментам	1 396 747	7 682 699
Межсегментные корректировки	2 240 576	(1 839 258)
Консолидированная прибыль или убыток	3 637 323	5 843 441
	30 июня 2020 года (неаудировано)	31 декабря 2019 года
Активы		
Всего активов по отчетным сегментам	469 125 319	458 191 247
Межсегментные корректировки	(58 438 772)	(29 906 189)
Консолидированные активы	410 686 547	428 285 058
Обязательства		
Всего обязательств по отчетным сегментам	370 083 264	359 656 836
Межсегментные корректировки	(29 683 184)	(19 667 422)
Консолидированные обязательства	340 400 080	339 989 414

31. События после отчетной даты

В июле 2020 года Группа досрочно погасила привлеченные кредиты на сумму 3 575 652 тыс. рублей.

В июле 2020 года в установленную дату оферты по облигациям выпущенным серии БО-08 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей держателями облигаций было предъявлено к выкупу Группой облигаций номинальной стоимостью 167 799 тыс. рублей.

В июле 2020 Группа объявила оферту о выкупе собственных акций по цене 534,33 рубля за одну акцию. Максимальное количество акций, которые могут быть предъявлены к выкупу, составляет 15 037 333 штук.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 46 листа(ов)