

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
**Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.

Август 2019 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Объединение бизнеса	13
4. Существенные учетные суждения и оценки	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	15
6. Средства в кредитных организациях	15
7. Чистые инвестиции в лизинг	16
8. Займы выданные	16
9. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	17
10. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	17
11. Основные средства	18
12. Прочие активы	19
13. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	19
14. Средства кредитных организаций	19
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	20
16. Обязательства по договорам финансового лизинга	22
17. Прочие обязательства	23
18. Резерв под обесценение процентных активов	23
19. Капитал	24
20. Налогообложение	25
21. Договорные и условные обязательства	25
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
23. Операции со связанными сторонами	28
24. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	31
25. События после отчетной даты	32

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету Директоров
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 г., а также соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о 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

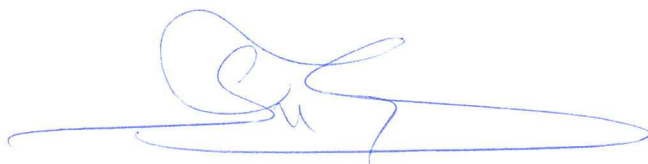
Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь 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».

Важные обстоятельства

Не изменяя мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 23 «Операции со связанными сторонами» консолидированной финансовой отчетности, а именно значительный объем операций Группы со связанными сторонами.



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

23 августа 2019 г.

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 20 ноября 2014 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746854794.
Местонахождение: 107140, Россия, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
На 30 июня 2019 г.**

(в тысячах российских рублей)

		На 30 июня 2019 г. Прим. (неаудированные)	На 31 декабря 2018 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7 094 365	8 724 084
Средства в кредитных организациях	6	133 323	136 281
Чистые инвестиции в лизинг	7	66 320 894	90 460 742
Займы выданные	8	1 952 825	3 148 411
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	9	3 984 554	4 821 016
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	10	2 915 200	2 864 812
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	24	146 886	147 878
Вложения в уставный капитал		—	309 702
Основные средства	11	28 447 213	23 091 572
Запасы		1 513 487	1 527 815
НДС по приобретенным ценностям		946 121	242 143
НДС к возмещению		1 131 580	—
Текущие активы по налогу на прибыль		73 150	246 984
Отложенные активы по налогу на прибыль		324 632	—
Прочие активы	12	9 977 879	10 032 327
Итого активы		124 962 109	145 753 767
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	27 161 984	58 194 452
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	53 421 266	58 660 552
Авансы, полученные от лизингополучателей		777 193	1 866 159
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		277 532	281 054
Обязательства по договорам финансового лизинга	16	1 309 498	1 398 937
НДС к уплате		5 227 109	894 809
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 090 056	—
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		298 381	90 109
Прочие обязательства	17	2 817 178	579 532
Итого обязательства		92 380 197	121 965 604
Капитал			
Уставный капитал	19	13 215 000	13 215 000
Конвертируемые облигации	15	2 468 508	2 468 508
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(9 310)	(181 658)
Нераспределенная прибыль		17 085 701	8 286 313
Итого капитал		32 759 899	23 788 163
Неконтролирующая доля участия		(177 987)	—
Итого капитал и обязательства		124 962 109	145 753 767

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

23 августа 2019 г.





Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые отдельные примечания 1-25 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г.***(в тысячах российских рублей)*

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г. (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные)
	Прим.		
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		6 949 994	8 107 783
Займы выданные		265 068	546 266
Денежные средства и их эквиваленты		311 245	285 306
Средства в кредитных организациях		2 910	2 910
		579 223	834 482
		7 529 217	8 942 265
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2 305 400)	(3 077 458)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2 978 380)	(3 293 850)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(100 312)	(112 172)
		(5 384 092)	(6 483 480)
Чистый процентный доход		2 145 125	2 458 785
Создание резерва под обесценение процентных активов	18	(2 017 423)	(1 363 762)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		127 702	1 095 023
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		9 188	31 254
- переоценка валютных статей		(322 558)	265 067
Доход от сделки по уступке прав		21 538	-
Доход от операционной аренды		6 075 885	2 263 087
Доход/(убыток) от продажи лизингового имущества		6 044 825	(71 548)
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	24	740	(4 650)
Доходы от продажи основных средств		13 739	791
Доходы/(убыток) от продажи товаров		157 675	48 192
Выручка от реализации нефти		19 681	3 428 349
Себестоимость нефти		(18 368)	(3 310 575)
Прочие доходы		5 463 395	811 856
Непроцентные доходы		17 465 740	3 461 823
Расходы на персонал		(727 638)	(260 431)
Износ основных средств	11	(1 010 506)	(192 199)
Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	13	(1 676 346)	(1 599 517)
Прочие операционные расходы		(3 893 285)	(757 329)
Непроцентные расходы		(7 307 775)	(2 809 476)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		10 285 667	1 747 373
Расход по налогу на прибыль	20	(1 564 987)	(302 416)
Прибыль за отчетный период		8 720 680	1 444 957
Приходящаяся на:			
- участников		8 799 388	1 444 957
- неконтролирующие доли		(78 708)	-
Прибыль за отчетный период		8 720 680	1 444 957
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</i>			
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		172 348	(115 868)
Прочий совокупный доход за отчетный период		172 348	(115 868)
Итого совокупный доход за отчетный период		8 893 028	1 329 089
Приходящийся на:			
- участников		8 971 736	1 329 089
- неконтролирующие доли		(78 708)	-
Итого совокупный доход за отчетный период		8 893 028	1 329 089

Прилагаемые отдельные примечания 1-25 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г.***(в тысячах российских рублей)*

			Переоценка валютных статей от операций					
	Прим.	Уставный капитал	Конверти- руемые облигации	иностранных дочерних компаний	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2018 г.		10 800 000	4 737 475	102 340	6 247 337	21 887 152	–	21 887 152
Прибыль за отчетный период		–	–	–	1 444 957	1 444 957	–	1 444 957
Прочий совокупный доход		–	–	(115 868)	–	(115 868)	–	(115 868)
Итого совокупный доход за отчетный период		–	–	(115 868)	–	(115 868)	–	(115 868)
Объявленные дивиденды	19	–	–	–	(345 600)	(345 600)	–	(345 600)
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)		10 800 000	4 737 475	(13 528)	7 346 694	22 870 641	–	22 870 641
На 1 января 2019 г.		13 215 000	2 468 508	(181 658)	8 286 310	23 788 163	–	23 788 163
Остаток на 1 января 2019 г., пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 16		13 215 000	2 468 508	(181 658)	8 286 310	23 788 163	–	23 788 163
Прибыль за отчетный период		–	–	–	8 799 388	8 799 388	(78 708)	8 720 680
Прочий совокупный доход		–	–	172 348	–	172 348	–	172 348
Итого совокупный доход за отчетный период		–	–	172 348	8 799 388	8 971 736	(78 708)	8 893 028
Изменение долей при приобретении/выбытие дочерних компаний		–	–	–	–	–	(99 279)	(99 279)
На 30 июня 2019 г. (неаудированные)		13 215 000	2 468 508	(9 310)	17 085 701	32 759 899	(177 987)	32 581 912

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о движении денежных средств****За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г.***(в тысячах российских рублей)*

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г. (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные)
Прим.			
Денежные потоки от операционной деятельности			
	Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный год	10 285 667	1 747 373
<i>Корректировки</i>			
	Процентные доходы по финансовому лизингу	(973 470)	416 628
	Прочие процентные доходы	(147 234)	(487 578)
	Процентные расходы	6 145	(321 598)
	Создание резерва под обесценение процентных активов	2 017 423	1 363 762
18	Чистые расходы/(доходы) от операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей	322 558	(265 067)
	Доход от уступки прав требования	(21 538)	–
	Доход от операционной аренды	(750 744)	(569 344)
24	Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	(740)	4 650
	Доход от продажи основных средств	(13 739)	–
	Расходы на персонал	(22 864)	75 791
11	Износ основных средств	1 010 506	192 199
13	Обесценение прочих активов и создание резервов	1 676 346	1 599 517
	Прочие доходы	(4 034 989)	–
	Прочие операционные расходы	305 427	72 420
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9 658 754	3 828 753
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
	Средства в кредитных организациях	2 958	–
	Чистые инвестиции в лизинг	19 246 930	(6 788 178)
	Займы выданные	546 213	962 223
	Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	47 785	(650 858)
	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	425 985	766 507
	Запасы	345 984	(407 827)
	НДС по приобретенным ценностям	515 226	308 538
	НДС к возмещению	(110 030)	(17 469)
	Прочие активы	2 282 433	(1 772 174)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
	Авансы, полученные от лизингополучателей	(1 146 953)	20 630
	Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	10 859	(1 303 494)
	НДС к уплате	4 313 289	–
	Прочие обязательства	(1 240 175)	392 258
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		34 899 258	(4 661 091)
	Уплаченный налог на прибыль	(417 457)	(283 042)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности		34 481 801	(4 944 133)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
	Приобретение основных средств	(532 640)	(3 486 641)
	Поступления от реализации основных средств	27 804	283 176
	Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	739 115	–
	Приобретение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	(5 284)	–
	Дивиденды полученные	–	10 263
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		228 995	(3 193 202)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
	Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	8 626 811	15 944 216
	Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	(39 756 302)	(9 139 380)
	Выпущенные долговые ценные бумаги	–	200 000
	Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	(5 089 025)	(480 000)
	Погашение обязательств по финансовой аренде	(89 441)	(77 578)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности		(36 307 957)	6 447 258
	Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(32 558)	(55 240)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 629 719)	(1 745 316)
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	8 724 084	11 674 571
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		7 094 365	9 929 255
<i>Примечания</i>			
	Процентные доходы по финансовому лизингу полученные	5 615 202	8 524 411
	Прочие процентные доходы полученные	431 989	346 905
	Уплаченные процентные расходы	(5 377 947)	(6 805 077)

Прилагаемые отдельные примечания 1-25 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» было учреждено 4 февраля 2005 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 г. ООО «ТрансФин-М» было реорганизовано в ОАО «ТрансФин-М».

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации ОАО «ТрансФин-М» в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «ТрансФин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию. В апреле 2019 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100% долю уставного капитал ООО «ТФМ-Гарант» На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. дочерними организациями Компании являлись ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100,00% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 года в г. Дублин, Ирландия, ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в мае 2015 года в Республике Сингапур, ООО «ТФМ Якутия», которая была учреждена в феврале 2018 года в Российской Федерации, ООО «ТФМ-Оператор», которая была учреждена в декабре 2006 года в Российской Федерации и ООО «ТФМ-Спецтехника» (80% доля участия), которая была учреждена в марте 2014 года в Российской Федерации.

20 ноября 2014 г. ОАО «ТрансФин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». ПАО «ТрансФин-М» (далее по тексту – «Компания») вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга железнодорожного подвижного состава, воздушных судов, а также автомобильного транспорта, морского транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

По состоянию на отчетные даты акционеры Компании следующие:

Акционер	30 июня 2019 г., % (неаудированные)	31 декабря 2018 г., %
ПАО «Объединенные Кредитные Системы»	25,82	25,82
ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Дельта» под управлением ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»	18,16	19,52
ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»	10,84	14,58
АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «Спектр»	10,45	11,74
АО «Управляющая компания «ТРИНФИКО» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (УН 33024)	8,95	5,81
ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) Д.У. средствами пенсионных резервов Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	7,51	7,51
АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» 25/ДУ	7,19	4,96
ЗАО Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Капитальный»	5,19	4,60
ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Темп» под управлением ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»	2,38	4,08
ООО «ТЭТИС Кэпитал» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Континет»	2,13	–
АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Технологический»	1,37	1,37
АО «ТФМ-Гарант»	0,01	–
Войтов Виктор Германович	–	0,01
Итого	100,00	100,00

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» является фактической материнской организацией Компании.

Офис Компании находится по адресу: г. Москва, Университетский проспект, д. 12, бизнес-центр «Воробьевский», 8 этаж. Юридический адрес Компании: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2018 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2019 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступивших в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

В 2019 году впервые применяются некоторые другие поправки и разъяснения, но они не оказывают влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

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

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

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

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

- ▶ использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- ▶ использовала в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- ▶ применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- ▶ исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- ▶ использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

(б) Основные положения новой учетной политики

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

Активы в форме права пользования

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 40 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Объединение бизнеса**Приобретение ООО «ТФМ-Спецтехника»**

30 января 2019 г. Группа приобрела 30% доли в уставном капитале ООО «ТФМ-Спецтехника», получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Основной деятельностью приобретенной компании является перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами. Непосредственно перед датой приобретения Группа владела 50% доли в уставном капитале Общества, которые учитывались в составе инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании.

Предварительный расчет справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также дохода от выгодной покупки, возникшего при приобретении ООО «ТФМ-Спецтехника», составили:

	<i>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</i>
Денежные средства и их эквиваленты	7 576
Дебиторская задолженность	1 274 575
Займы выданные	122
Основные средства	7 886 131
Запасы	695 246
НДС по приобретенным ценностям	26 997
Отложенные активы по налогу на прибыль	96 552
Прочие активы	28 073
	10 015 272
Средства кредитных организаций	300 221
Кредиторская задолженность	356 435
Обязательства по договорам финансовой аренды	–
НДС к уплате	19 011
Текущие обязательства по налогу на прибыль	922
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–
Прочие обязательства	197 867
	874 456
Итого идентифицируемые чистые активы/(обязательства)	9 140 816
Денежные средства, уплаченные при приобретении	767
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли участия	7 016
Взаимные обязательства и требования, возникшие до приобретения контроля	9 142 943
Неконтролирующая доля участия	(99 279)
Возмещение, переданное при приобретении	9 051 447
Доход от выгодной покупки	(89 369)

Группа отразила в отчетном периоде доход от выгодной покупки, возникший в результате приобретения ООО «ТФМ-Спецтехника». Доход от выгодной покупки в размере 89 369 тыс. руб. отражен в составе прочих доходов консолидированного отчета о совокупном доходе Группы. В результате урегулирования взаимных требований и обязательств, возникших до даты приобретения контроля в составе прочих операционных расходов был признан расход в размере 335 164 тыс. рублей.

Анализ денежного оттока при приобретении дочерней организации

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	7 576
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(767)
Чистый денежный приток	6 809

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Объединение бизнеса (продолжение)**Приобретение ООО «ТФМ-Спецтехника» (продолжение)**

Так как неконтролирующие доли участия являются текущими долями владения и предоставляют своим владельцам право на пропорциональную часть чистых активов организации в случае ее ликвидации, Группа приняла решение об оценке неконтролирующей доли участия в ООО «ТФМ-Спецтехника» по пропорциональной части участия в идентифицируемых чистых активах объекта приобретения.

Приобретение ООО «ТФМ-Оператор»

24 мая 2019 г. Группа приобрела 90% доли в уставном капитале ООО «ТФМ-Оператор», получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Основной деятельностью приобретенной компании являются железнодорожные перевозки. Непосредственно перед датой приобретения Группа владела 10% доли в уставном капитале Общества.

Предварительный расчет справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также дохода от выгодной покупки, возникшего при приобретении ООО «ТФМ-Оператор», составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	732 313
Дебиторская задолженность	425 876
Займы выданные	180 483
Авансы выданные	701 704
Основные средства	7 340 367
Запасы	22 955
НДС по приобретенным ценностям	1 192 207
НДС к возмещению	1 021 550
Текущие активы по налогу на прибыль	85 013
Прочие активы	196 118
	11 898 586
Кредиторская задолженность	2 425 918
Авансы полученные	58 641
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	249 715
Прочие обязательства	6 265
	2 740 539
Итого идентифицируемые чистые активы/(обязательства)	9 158 047
Денежные средства, уплаченные при приобретении	9
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли участия	309 700
Взаимные обязательства и требования, возникшие до приобретения контроля	8 139 835
Возмещение, переданное при приобретении	8 449 544
Доход от выгодной покупки	(708 503)
Группа отразила в отчетном периоде доход от выгодной покупки, возникший в результате приобретения ООО «ТФМ-Оператор». Доход от выгодной покупки в размере 708 503 тыс. руб. отражен в составе прочих доходов консолидированного отчета о совокупном доходе Группы. В результате урегулирования взаимных требований и обязательств, возникших до даты приобретения контроля в составе прочих доходов был признан доход в размере 2 104 977 тыс. руб.	
<i>Анализ денежного оттока при приобретении дочерней организации</i>	
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	732 313
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(9)
Чистый денежный приток	732 304

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 21.

Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает Группа затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств.

5. Денежные средства и их эквиваленты

На отчетные даты денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Наличные средства	630	179
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	5 015 660	3 174 879
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	2 073 000	5 543 951
Срочные депозиты в кредитных организациях с целевым назначением	5 075	5 075
Денежные средства и их эквиваленты	7 094 365	8 724 084

На 30 июня 2019 г. часть средств на текущих счетах в кредитных организациях была аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 32 541 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 27 569 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 4 983 118 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 3 147 259 тыс. руб.).

На 30 июня 2019 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на сумму 2 073 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: в сторонних банках на сумму 5 543 951 тыс. руб.).

6. Средства в кредитных организациях

На 30 июня 2019 г. средства в кредитных организациях включали в себя депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 133 323 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50% (на 31 декабря 2018 г.: депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 136 281 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Чистые инвестиции в лизинг

На отчетные даты чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	138 057 775	175 334 357
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(67 495 605)	(82 160 299)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	70 562 170	93 174 058
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 17)	(4 241 276)	(2 713 316)
	66 320 894	90 460 742

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 30 июня 2019 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 14 210 745 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 54 321 205 тыс. руб.).

На 30 июня 2019 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (ассоциированная компания) приходилось 35 280 591 тыс. руб., или 50,00% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (совместное предприятие) составила 6 499 159 тыс. руб., или 9,21% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 30 июня 2019 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 479 914 тыс. руб., а по второму – 123 088 тыс. руб.

На 31 декабря 2018 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, предоставляющая услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 21 325 231 тыс. руб., или 22,89% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 16 040 746 тыс. руб., или 17,22% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2018 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 208 002 тыс. руб., а по второму – 74 358 тыс. руб.

На 30 июня дебиторская задолженность Группы по валовым инвестициям в лизинг распределялась по валютам следующим образом:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Рубли	134 181 611	170 209 413
Доллары США	3 865 714	5 099 944
Евро	10 450	25 000
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	138 057 775	175 334 357

8. Займы выданные

На отчетные даты займы выданные включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Займы юридическим лицам	4 937 639	5 196 964
Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности	–	550 448
Займы физическим лицам	44 538	57 677
Займы выданные до вычета резерва	4 982 177	5 805 089
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 17)	(3 029 352)	(2 656 678)
	1 952 825	3 148 411

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Займы выданные (продолжение)

Займы юридическим лицам

28 октября 2015 г. Группа выдала займ третьей стороне в размере 1 000 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 17,51% годовых и со сроком погашения основного долга в октябре 2020 года. По состоянию на 30 июня 2019 г. амортизированная стоимость займа составила 1 516 702 тыс. руб. (или 30,44% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 30 июня 2019 г. резерв под обесценение займа составил 1 516 702 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 г. амортизированная стоимость займа составила 1 436 355 тыс. руб. (или 24,74% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2018 г. резерв под обесценение займа составил 1 436 355 тыс. руб.

Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности

На 31 декабря 2018 г. займы, выданные в форме вексельной задолженности, представляли собой займы, выданные прочей связанной стороне, в сумме 550 448 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 г. резерв под обесценение займов составил 2 792 тыс. руб.

Займы физическим лицам

На 30 июня 2019 г. займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 44 538 тыс. руб. На 31 декабря 2018 г. займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 57 677 тыс. руб. По состоянию на 30 июня 2019 г. резерв под обесценение займов составил 928 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 543 тыс. руб.).

9. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду

На 30 июня 2019 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 3 984 554 тыс. руб., представляло собой оборудование (железнодорожные вагоны и железнодорожное оборудование, спецтехника и прочее технологическое оборудование), которое будет передано лизингополучателю по договору финансового лизинга до окончания 2019 года.

На 31 декабря 2018 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 4 821 016 тыс. руб., представляло собой оборудование (оборудование для обработки вагонной оси, железнодорожное оборудование и прочее технологическое оборудование), которое будет передано лизингополучателю по договору финансового лизинга в 2019 году.

10. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

На 30 июня авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	3 634 657	3 358 937
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 12)	(719 457)	(494 125)
	2 915 200	2 864 812

На 30 июня 2019 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы семьдесят четырем поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 48,71% общей суммы до вычета резерва. По состоянию на 30 июня 2019 г. резерв под обесценение авансов составил 719 457 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 494 125 тыс. руб.).

На 31 декабря 2018 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы тридцати трем поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 53,22% общей суммы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Обору- дование</i>	<i>Мебель и принад- лежности</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Земельные участки</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2019 г.	2 755 625	21 249 071	4 140	1 893 504	–	25 902 340
Поступления	5 454 574	10 462 517	575	431 570	75 000	16 424 236
Выбытие	(4 102)	(10 000 345)	–	–	–	(10 004 447)
Курсовые разницы	(183 417)	–	–	–	–	(183 417)
На 30 июня 2019 г. (неаудированные)	8 022 680	21 711 243	4 715	2 325 074	75 000	32 138 712
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2019 г.	(523 127)	(2 218 367)	(3 730)	(65 544)	–	(2 810 768)
Начисленная амортизация	(492 338)	(500 540)	(100)	(17 528)	–	(1 010 506)
Обесценение	–	–	–	(56 343)	–	(56 343)
Выбытие	1 405	160 895	–	–	–	162 300
Курсовые разницы	23 818	–	–	–	–	23 818
На 30 июня 2019 г. (неаудированные)	(990 242)	(2 558 012)	(3 830)	(139 415)	–	(3 691 499)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2019 г.	2 232 498	19 030 704	410	1 827 960	–	23 091 572
На 30 июня 2019 г. (неаудированные)	7 032 438	19 153 231	885	2 185 659	75 000	28 447 213
	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Обору- дование</i>	<i>Мебель и принад- лежности</i>	<i>Здания и сооружения</i>		<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	1 768 490	9 514 438	4 140	1 674 576		12 961 644
Поступления	4 175	3 442 470	–	47 956		3 494 601
Выбытие	(253 333)	(283 176)	–	–		(536 509)
Курсовые разницы	30 326	–	–	–		30 326
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	1 549 658	12 673 732	4 140	1 722 532		15 950 062
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 г.	(1 102 882)	(1 933 485)	(3 534)	(44 966)		(3 084 867)
Начисленная амортизация	(25 666)	(156 965)	(99)	(9 471)		(192 201)
Выбытие	137 139	95 860	–	–		232 999
Курсовые разницы	(17 950)	–	–	–		(17 950)
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	(1 009 359)	(1 994 590)	(3 633)	(54 437)		(3 062 019)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 г.	665 608	7 580 953	606	1 629 610		9 876 777
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	540 299	10 679 142	507	1 668 095		12 888 043

В первом полугодии 2019 и 2018 годов реклассификации из чистых инвестиций в лизинг в основные средства в связи с расторжением договоров финансового лизинга не было.

На 30 июня 2019 г. балансовая стоимость основных средств, используемых в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составила 7 141 315 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 6 940 407 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Прочие активы

На отчетные даты прочие активы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	7 133 428	6 463 915
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	1 651 256	2 225 487
Авансы, выданные под будущие ремонты	1 230 020	1 136 157
Дебиторская задолженность за продажу доли в совместном предприятии	844 110	844 110
НДС, начисленный по отгрузке	270 155	273 697
Дебиторская задолженность по приобретенным правам требования	305 784	253 450
Расходы будущих периодов по страхованию предметов лизинга	123 982	166 259
Прочие авансы выданные	102 679	131 196
Инвентарь и материалы	38 760	36 634
Нематериальные активы	7 338	11 400
Активы для продажи	2 543	2 543
Прочее	4 052	4 258
	11 714 107	11 549 106
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 12)	(1 736 228)	(1 516 779)
Прочие активы	9 977 879	10 032 327

13. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Обесценение запасов и внеоборотных активов	Прочие активы	Итого
На 1 января 2019 г.	494 125	–	1 516 779	2 010 904
Создание/(восстановление)	225 332	1 231 565	219 449	1 676 346
Использование резерва	–	–	–	–
На 30 июня 2019 г. (неаудированные)	719 457	1 231 565	1 736 228	3 687 250
На 1 января 2018 г.	–	–	152 885	152 885
Создание/(восстановление)	569 758	–	1 029 759	1 599 517
Использование резерва	–	–	–	–
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	569 758	–	1 182 644	1 752 402

Резерв под обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Создание резерва по прочим активам связано с созданием резерва по просроченной задолженности по расторгнутым договорам финансовой аренды.

14. Средства кредитных организаций

На 30 июня 2019 г. средства кредитных организаций в сумме 27 161 984 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 4,90% до 10,80%, со сроками погашения основного долга в 2019-2024 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

На 31 декабря 2018 г. средства кредитных организаций в сумме 58 194 452 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 4,90% до 11,50%, со сроками погашения основного долга в 2019-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Средства кредитных организаций (продолжение)

На 30 июня 2019 г. средства кредитных организаций в сумме 3 897 852 тыс. руб. представляли собой договоры прямого РЕПО с российскими банками (на 31 декабря 2018 г.: 2 001 330 тыс. руб.). Предметом указанного договора являются неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации Компании на предъявителя, ранее выпущенные на рынке, справедливая стоимость которых на 30 июня 2019 г. составила 3 897 852 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 2 001 330 тыс. руб.).

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

На отчетные даты выпущенные долговые ценные бумаги включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Процентные неконвертируемые облигации	53 216 708	58 266 028
Процентные конвертируемые облигации	204 558	394 524
Выпущенные долговые ценные бумаги	53 421 266	58 660 552

Процентные неконвертируемые облигации

По состоянию на 30 июня 2019 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

(неаудированные)	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2019 г.	Балансовая стоимость 30 июня 2019 г.
Серия БО-27	2 600 000	Июнь 2016 г.	Одним траншем в июне 2021 г.	Июнь 2020 г.	10,00%	1 851 573
Серия БО-28	4 214 000	Сентябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2019 г.	—	10,50%	4 337 472
Серия БО-29	2 500 000	Июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 г.	Июнь 2020 г.	10,05%	2 504 850
Серия БО-30	2 002 100	Июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 г.	Июль 2019 г.	10,50%	2 177 458
Серия БО-31	640 000	Март 2015 г.	Одним траншем в феврале 2025 г.	Сентябрь 2019 г.	10,50%	565 575
Серия БО-32	2 454 000	Октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	Октябрь 2020 г.	10,00%	2 507 343
Серия БО-33	2 200 000	Октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	Октябрь 2020 г.	10,00%	2 244 820
Серия БО-34	2 405 000	Октябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2024 г.	Октябрь 2019 г.	10,50%	2 461 631
Серия БО-35	2 480 000	Октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	Октябрь 2020 г.	10,00%	2 526 476
Серия БО-36	7 000 000	Ноябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	Октябрь 2021 г.	10,00%	7 107 502
Серия БО-37	2 000 000	Ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	Ноябрь 2021 г.	10,50%	2 022 995
Серия БО-38	1 400 000	Январь 2015 г.	Одним траншем в декабре 2024 г.	Июль 2019 г.	10,50%	1 309 884
Серия БО-39	2 100 000	Июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	Июнь 2021 г.	13,50%	2 113 838
Серия БО-40	500 000	Август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	Август 2019 г.	9,50%	64 429
Серия БО-41	2 150 000	Сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	Сентябрь 2019 г.	10,50%	1 997 558
Серия 001P-01	1 000 000	Октябрь 2016 г.	Одним траншем в октябре 2026 г.	Октябрь 2019 г.	10,25%	936 407
Серия 001P-02	5 000 000	Март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	Март 2020 г.	10,45%	5 167 416
Серия 001P-03	500 000	Июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	—	10,50%	525 076
Серия 001P-04	10 000 000	Октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	Октябрь 2020 г.	10,50%	10 186 796
Серия 001P-05	600 000	Ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	Ноябрь 2019 г.	10,25%	607 609
Выпущенные долговые ценные бумаги						53 216 708

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**Процентные неконвертируемые облигации (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	<i>Объем перво- начальной эмиссии</i>	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения основного долга</i>	<i>Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно</i>	<i>Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2018 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2018 г.</i>
Серия БО-26	4 890 100	Апрель 2014 г.	Одним траншем в апреле 2019 г.	–	10,50%	5 002 953
Серия БО-27	2 600 000	Июнь 2016 г.	Одним траншем в июне 2021 г.	Июнь 2019 г.	9,50%	1 833 743
Серия БО-28	4 214 000	Сентябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2019 г.	–	10,50%	4 338 657
Серия БО-29	2 500 000	Июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 г.	Июнь 2019 г.	10,50%	2 505 498
Серия БО-30	2 002 100	Июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 г.	Июль 2019 г.	10,50%	2 183 884
Серия БО-31	640 000	Март 2015 г.	Одним траншем в феврале 2025 г.	Сентябрь 2019 г.	10,50%	560 400
Серия БО-32	2 454 000	Октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	Октябрь 2020 г.	10,00%	2 508 014
Серия БО-33	2 200 000	Октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	Октябрь 2020 г.	10,00%	2 245 420
Серия БО-34	2 405 000	Октябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2024 г.	Октябрь 2019 г.	10,50%	2 459 620
Серия БО-35	2 480 000	Октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	Октябрь 2020 г.	10,00%	2 527 151
Серия БО-36	7 000 000	Ноябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	Октябрь 2021 г.	10,00%	7 109 010
Серия БО-37	2 000 000	Ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	Ноябрь 2021 г.	10,50%	2 023 537
Серия БО-38	1 400 000	Январь 2015 г.	Одним траншем в декабре 2024 г.	Июль 2019 г.	10,50%	1 227 804
Серия БО-39	2 100 000	Июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	Июнь 2021 г.	13,50%	2 114 594
Серия БО-40	500 000	Август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	Август 2019 г.	9,50%	62 942
Серия БО-41	2 150 000	Сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	Сентябрь 2019 г.	10,50%	1 986 894
Серия БО-43	1 600 000	Декабрь 2016 г.	Одним траншем в апреле 2026 г.	Апрель 2019 г.	8,50%	186 960
Серия 001P-01	1 000 000	Октябрь 2016 г.	Одним траншем в октябре 2026 г.	Октябрь 2019 г.	10,25%	933 180
Серия 001P-02	5 000 000	Март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	Март 2019 г.	9,85%	5 159 249
Серия 001P-03	500 000	Июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	–	10,50%	499 092
Серия 001P-04	10 000 000	Октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	Октябрь 2020 г.	10,50%	10 189 653
Серия 001P-05	600 000	Ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	Ноябрь 2019 г.	10,25%	607 773
Выпущенные долговые ценные бумаги						58 266 028

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций соответствующей серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии определенного срока (от одного года до семи лет) со дня размещения по номинальной стоимости.

Процентные конвертируемые облигации

В ноябре 2016 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 29 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 12,00%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 1 ноября 2019 г.), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**Процентные конвертируемые облигации (продолжение)**

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 031 492 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 30 июня 2019 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 204 558 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 394 524 тыс. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 12,44%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 468 508 тыс. руб.

В четвертом квартале 2015 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 28 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 14,50%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 7 октября 2018 г.), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 231 034 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 478 721 тыс. руб. В октябре 2018 года облигации в соответствии с условиями выпуска были конвертированы в акции, в результате чего уставный капитал вырос на 2 415 000 тыс. руб.

16. Обязательства по договорам финансового лизинга

Обязательства по договорам финансового лизинга представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу перед третьей стороной.

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 30 июня 2019 г. (неаудированные):

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	379 501	1 307 788	184 108	1 871 397
Финансовые расходы будущих периодов	(28 926)	(429 640)	(103 333)	(561 899)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	350 575	878 148	80 775	1 309 498

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 31 декабря 2018 г.:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	379 501	1 423 213	258 433	2 061 147
Финансовые расходы будущих периодов	(28 665)	(481 200)	(152 345)	(662 210)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	350 836	942 013	106 088	1 398 937

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Прочие обязательства

На отчетные даты прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Авансы, полученные по договорам операционной аренды	1 756 482	23 654
Кредиторская задолженность по договорам подряда	302 334	154 730
Обязательства по договорам сервисного обслуживания оборудования	171 035	83 458
Обязательства перед работниками по заработной плате	169 715	56 280
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателем по возмещению задолженности по НДС	167 605	182 470
Обязательства по договорам профессиональных услуг	145 735	–
Обязательства по прочим налогам	34 354	33 668
Задолженность перед внебюджетными фондами	31 722	24 182
Обязательства по договорам страхования	5 844	–
Обязательства по агентским и лицензионным договорам	5 038	–
Прочая кредиторская задолженность	2 364	–
Прочее	24 950	21 090
Прочие обязательства	2 817 178	579 532

18. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г. (неаудированные)	611 141	239 591	1 862 584	–	2 713 316
Новые созданные или приобретенные активы	366 278	–	–	–	366 278
Активы, которые были погашены	(110 801)	(310)	–	–	(111 111)
Перевод в Этап 1	1 105	–	(1 105)	–	–
Переводы в Этап 2	(14 411)	14 411	–	–	–
Переводы в Этап 3	(18 860)	(236 222)	255 082	–	–
Влияние на ОКУ на конец полугодия в результате переводов из одного Этапа в другой в течение полугодия	698	124 768	805 613	–	931 079
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	432 772	–	(892)	–	431 880
Выбытие резерва, в связи с прекращением признания актива	(103 835)	–	–	–	(103 835)
Списанные суммы	(8 081)	(3 369)	–	–	(11 450)
Курсовые разницы	(5 421)	279	30 261	–	25 119
На 30 июня 2019 г. (неаудированные)	1 150 585	139 148	2 951 543	–	4 241 276

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Резерв под обесценение процентных активов (продолжение)

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	30 212	36 198	2 590 268	–	2 656 678
Новые созданные или приобретенные активы	–	–	–	–	–
Активы, которые были погашены	(5 657)	–	–	–	(5 657)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	(8 440)	(35 560)	44 000	–	–
Влияние на ОКУ на конец полугодия в результате переводов из одного Этапа в другой в течение полугодия	–	–	206 574	–	206 574
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	12 286	(197)	160 804	–	172 893
Выбытие резерва, в связи с прекращением признания актива	(1 504)	–	–	–	(1 504)
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	368	–	–	–	368
На 30 июня 2019 г.	27 265	441	3 001 646	–	3 029 352

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.:

	Чистые инвестиции в лизинг	Займы выданные	Итого
На 31 декабря 2017 г.	2 087 644	1 857 159	3 944 803
Списание задолженности за счет резерва	(364 934)	–	(364 934)
Создание/(восстановление)	555 999	807 763	1 363 762
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	2 278 709	2 664 922	4 943 631
Обесценение на индивидуальной основе	1 243 710	2 621 691	3 865 401
Обесценение на совокупной основе	1 034 999	43 231	1 078 230
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	2 278 709	2 664 922	4 943 631

Резерв под обесценение процентных активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

19. Капитал

На 30 июня 2019 г. размер уставного капитала Компании составлял 13 215 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 13 215 000 тыс. руб.).

Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 30 июня 2019 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 16 113 631 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 7 869 722 тыс. руб.). За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г. Группа не объявляла дивиденды. 26 июня 2018 г. Группа объявила дивиденды в размере 0,0032 руб. на акцию, общая сумма составила 345 600 тыс. руб.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***20. Налогообложение**

На 30 июня расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2019 г. (неаудированные)	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные)
Расход по текущему налогу	1 834 506	354 021
(Экономия)/расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(269 519)	(51 605)
Расход по налогу на прибыль	1 564 987	302 416

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2018-2019 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2018 и 2019 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2018-2019 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2019 году по стандартной ставке 13% (2018 год: 13,00%), которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. Начиная со второго квартала 2012 года, Компания применяла ставку по налогу на прибыль в размере 15,50%, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов. В 2018-2019 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.

21. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики 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. 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.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

По состоянию на 30 июня 2019 г. Компания превысила пороговое значение финансового коэффициента по договорам, заключенным с двумя российскими банками, остаток задолженности средств кредитных организаций по которым составил 1 959 399 тыс. руб. В отношении остатка задолженности от банков после отчетной даты было получено подтверждение об отсутствии намерений принимать меры в связи с превышением значения коэффициента на отчетную дату, включая требования о досрочном возврате.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство начало развиваться относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством ряда стран с более развитой рыночной экономикой, таким образом, на данный момент практика применения некоторых его положений не всегда является сложившейся и стабильной. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Общества применительно к операциям и деятельности Общества, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Общества, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

В течение первого полугодия 2019 года Общество применяла льготы по налогу на прибыль, предусмотренные законодательством города Москвы, в связи с использованием труда инвалидов. Существует вероятность того, что в связи с изменениями российского налогового законодательства и в случае изменения в подходе налоговых органов и/или судов к его интерпретации и применению, Обществом будут доначислены налоги и соответствующие штрафы и пени в связи с применением данной льготы, которые могут негативно повлиять на ее финансовое состояние. Тем не менее, руководство Общества предполагает положительный исход данного вопроса в случае возникновения налогового спора.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между невзаимозависимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен было переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным после 1 января 2012 г., но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны после 1 января 2012 г. (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В первом полугодии 2019 году Общество определяло свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Обществом в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Общество не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Обществом представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 30 июня 2019 г. руководство Общества считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Общества в отношении вопросов налогообложения, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 30 июня договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	32 766	63 205
От 1 года до 5 лет	–	–
Договорные и условные обязательства	32 766	63 205

Компания заключила договоры операционной аренды нежилых помещений со сроками до 12 месяцев с возможностью досрочного расторжения.

Страхование

В 2013 году Компания заключила договор страхования ответственности всех членов Совета Директоров. Объектом страхования являются:

- ▶ имущественные интересы членов Совета Директоров Компании, связанные с обязанностью членов Совета Директоров возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с возмещением любых убытков в интересах застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с обязанностью Компании возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием Компании.

Общий совокупный лимит по всем страховым покрытиям составляет 10 000 000 долларов США.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

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

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, отсутствуют.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости**

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

	Балансовая стоимость 30 июня 2019 г. (неаудиро- ванные)	Справед- ливая стоимость 30 июня 2019 г. (неаудиро- ванные)	Непризнан- ный доход/ (расход) 30 июня 2019 г. (неаудиро- ванные)	Балансовая стоимость 31 декабря 2018 г.	Справед- ливая стоимость 31 декабря 2018 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2018 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 094 365	7 094 365	–	8 724 084	8 724 084	–
Средства в кредитных организациях	133 323	133 323	–	136 281	136 281	–
Чистые инвестиции в лизинг	66 320 894	64 203 429	(2 117 465)	90 460 742	87 659 882	(2 800 860)
Займы выданные	1 952 825	1 093 921	(858 905)	3 148 411	3 866 559	718 148
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	27 161 984	27 312 863	(150 879)	58 194 452	59 589 417	(1 394 965)
Выпущенные долговые ценные бумаги	53 421 266	58 131 985	(4 710 719)	58 660 552	64 004 292	(5 343 740)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	277 532	277 532	–	281 054	281 054	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	1 309 498	1 346 289	(36 791)	1 398 937	1 373 085	25 852
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>(7 874 759)</u>			<u>(8 795 565)</u>

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

23. Операции со связанными сторонами

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с: акционерами; компаниями, находящимися под общим контролем акционеров; ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами и представлены в следующих таблицах:

30 июня 2019 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Денежные средства и их эквиваленты	–	37 617	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	133 323	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	–	–	–	42 394 434
Резерв под обесценение	–	–	–	–	(622 522)
Займы выданные	–	–	5 739	–	1 093 589
Резерв под обесценение	–	–	(122)	–	(23 272)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	–	–	–	214 188
Прочие активы	–	3 495	39 720	–	4 336 521
Выпущенные долговые ценные бумаги	(34 723 823)	–	–	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	(423 617)
Прочие обязательства	(10 816)	–	–	–	(1 704 971)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	–	–	–	309 819	2 707 727
Займы выданные	–	–	120	–	57 182
Денежные средства и их эквиваленты	–	104	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	2 910	–	–	–
Процентные расходы					
Средства кредитных организаций	–	(856)	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 935 947)	–	–	–	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	–	–	(89)	1 288	(383 033)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение непроцентных активов	1 822	–	–	–	5 891
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	–	154 109	–	46 986	940 169
Прочие доходы	229 686	–	–	668	312 354
Непроцентные расходы					
Прочие операционные расходы	162	–	(1 280)	–	(519 999)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

31 декабря 2018 г.					
	Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Денежные средства и их эквиваленты	–	32 644	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	136 281	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	–	–	26 952 155	13 826 485
Резерв под обесценение	–	–	–	(237 753)	(117 581)
Займы выданные	–	–	6 239	1 635 170	14
Резерв под обесценение	–	–	(47)	(13 447)	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	–	–	81 500	214 188
Вложения в уставный капитал	–	–	–	309 702	–
Прочие активы	–	413	263	2 786 882	3 488 988
Выпущенные долговые ценные бумаги	(36 235 412)	–	–	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	(1 710 847)	(7 763)
Прочие обязательства	–	–	–	(80)	(81 252)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г. (неаудированные)					
	Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	1 957	–	–	1 678 230	1 611 882
Займы выданные	70 228	–	257	59 338	3 819
Денежные средства и их эквиваленты	–	63 829	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	2 910	–	–	–
Процентные расходы					
Средства кредитных организаций	–	(10)	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 361 561)	–	–	–	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	3 313	–	(43)	(421 930)	956 215
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	1 096 461	154 109	–	13 083	827
Прочие доходы	22 671	6	–	5 512	45 530
Непроцентные расходы					
Прочие операционные расходы	(4 630)	–	(1 400)	(30 900)	(162 712)

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 4-6, 14, 23 к настоящей финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудированные)	30 июня 2018 г. (неаудированные)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	91 172	86 226
Отчисления на социальное обеспечение	8 326	12 787
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	99 498	99 013

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 30 июня 2019 г. (неаудированные):

Наименование	Тип компании	Доля участия/ голосов, %	Основное место осуществ- ления деятель- ности	Страна регистра- ции	Дата приобре- тения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Титан»	АК	25	РФ	РФ	Июнь 2019 года	Аренда и лизинг ж/д транспорта и оборудования	6 436
АО «ТФМ-Транс» (бывш. АО «АМ-Транс»)	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	–
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Июнь 2019 года	Деятельность ж/д транспорта	86
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	140 364
Итого							146 886

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/ голосов, %	Основное место осуществ- ления деятель- ности	Страна регистра- ции	Дата приобре- тения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «ТФМ-Транс» (бывш. АО «АМ-Транс»)	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	196
ООО «ТФМ-Спецтехника»	СП	50,00	РФ	РФ	Ноябрь 2018 года	Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	7 016
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	140 666
Итого							147 878

Ниже представлены изменения в инвестициях в основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»):

	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2019 г. (неаудированные)	31 декабря 2018 г.
Остаток на 1 января	147 878	127 626
Доля в чистом (убытке)/прибыли	740	29 175
Дивиденды полученные	–	(10 263)
Прочее	(1 732)	1 340
Остаток на 30 июня	146 886	147 878

За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2019 г. Группа не получала дивиденды от совместных предприятий и ассоциированных компаний. За шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2018 г. Группа получила дивиденды от совместных предприятий и ассоциированных компаний в размере 10 263 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2019 г. какие-либо значительные ограничения возможности передачи совместными предприятиями и ассоциированными компаниями средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали (на 31 декабря 2018 г.: отсутствовали).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. События после отчетной даты

В июле-августе 2019 года Группа получила кредитные транши от сторонних кредитных организаций на сумму 30 000 тыс. евро, 190 800 тыс. руб. под процентные ставки EuroLibor12m плюс 4,7% и 9,30% соответственно.

В июле-августе 2019 года Группа заключила сделки РЕПО со сторонним банком. Предмет сделки – облигации серии БО-27 номиналом 1 000 руб. в количестве 400 000 шт., облигации серии БО-42 номиналом 1 000 руб. в количестве 986 000 шт. и облигации серии БО-43 номиналом 1 000 руб. в количестве 460 000 шт. Ставка РЕПО составляет 8,50% и 9,00% соответственно.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 32 листа(ов)