

**ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»**

**Консолидированная промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность за 3 месяца, закончившихся  
31 марта 2020 года**

## Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3-4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8-9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10-31



# Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

## Участнику и Совету директоров ООО «РЕСО-Лизинг»

### Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ООО «РЕСО-Лизинг» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2020 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Проверяемое лицо: ООО «РЕСО-Лизинг».  
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за  
№ 1037709061015.  
Москва, Россия.

Аудиторская организация: АО «КПМГ», компания,  
зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской  
Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в  
ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"),  
зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за  
№ 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации  
«Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи  
в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.



ООО «РЕСО-Лизинг»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

## Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 31 марта 2020 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Колосов А.Е.

Акционерное общество  
Москва, Россия

7 июля 2020 года

	Прим.	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы		32 366	38 248
Инвестиционная недвижимость	16	263 524	431 860
Основные средства		140 763	140 043
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	4	958 788	636 216
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	5	368 710	204 921
Имущество, предназначенное для продажи		1 211 828	1 133 450
Прочие активы	6	495 668	354 378
Прочие налоговые активы	7	2 309 145	2 226 909
Переплата по налогу на прибыль		9 451	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8	47 478 338	44 612 906
Займы выданные	9	398 808	369 510
Денежные средства и их эквиваленты		1 216 176	3 133 123
<b>Всего активов</b>		<b>55 554 851</b>	<b>53 952 850</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
Привлеченные кредиты и займы	10	10 345 704	10 431 665
Облигации выпущенные	11	30 987 797	29 889 403
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	703 394	571 701
Задолженность по налогу на прибыль		17 638	51 502
Прочие налоговые обязательства	7	135 301	11 547
Прочие обязательства	13	1 197 280	1 690 010
Отложенные налоговые активы		21 840	-
<b>Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников</b>		<b>43 408 954</b>	<b>42 645 828</b>
Уставный капитал	14	2 500 000	2 500 000
Добавочный капитал		1 262 954	1 262 954
Резерв накопленных курсовых разниц		(142 579)	(195 847)
Нераспределенная прибыль		8 520 945	7 735 985
Доля неконтролирующих участников		4 577	3 930
<b>Всего капитал</b>		<b>12 145 897</b>	<b>11 307 022</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>55 554 851</b>	<b>53 952 850</b>

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена  
 Руководством 07 июля 2020 года

Генеральный директор

Финансовый директор



Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении должен рассматриваться  
 вместе с Примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности,  
 которые являются ее неотъемлемой частью.

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (пересмотрено, неаудированные данные)
Прим.		
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	2 662 306	1 944 335
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	40 601	33 551
Процентные расходы	(932 016)	(573 089)
<b>Чистые финансовые доходы</b>	<b>1 770 891</b>	<b>1 404 797</b>
Создание резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг	(435 497)	(50 355)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и обесценение по прочим активам	(218)	7 139
<b>Чистые финансовые доходы за вычетом расходов по созданию резервов</b>	<b>1 335 176</b>	<b>1 361 581</b>
Чистые прочие операционные расходы	(7 150)	(60 735)
Административные расходы	(535 409)	(501 332)
Чистая прибыль от операций в иностранной валюте	194 152	8 684
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>986 769</b>	<b>808 198</b>
Расход по налогу на прибыль	(201 162)	(161 282)
<b>Прибыль за период</b>	<b>785 607</b>	<b>646 916</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Влияние изменения валютных курсов	53 268	(47 108)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога</b>	<b>53 268</b>	<b>(47 108)</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>838 875</b>	<b>599 808</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся:</b>		
Участнику Группы	784 960	646 773
Неконтролирующим участникам	647	143
<b>Прибыль за период</b>	<b>785 607</b>	<b>646 916</b>
<b>Общий совокупный доход за период, причитающийся:</b>		
Участнику Группы	838 228	599 665
Неконтролирующим участникам	647	143
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>838 875</b>	<b>599 808</b>

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 год (неаудированные данные)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	8 874 751	6 248 716
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	2 561 314	1 912 677
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(12 629 641)	(9 600 315)
Поступления от продажи имущества	673 873	334 457
Страховое возмещение полученное	124 535	65 861
Прочие поступления	8 913	29 612
Выплаты сотрудникам	(500 220)	(270 619)
Отчисления во внебюджетные фонды уплаченные	(114 521)	(67 813)
Штрафы и пени по договорам лизинга	29 466	18 339
Прочие платежи за товары и услуги	(121 252)	(130 375)
Расходы по страхованию	(164 281)	(125 511)
Движения по НДС	36 181	(179 108)
Прочие налоги	(8 649)	(6 743)
Уплаченный налог на прибыль	(220 542)	(181 789)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(1 450 073)</b>	<b>(1 952 611)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	30 797	26 570
Займы выданные	(20 000)	(20 000)
Приобретение инвестиционной недвижимости	(9 349)	(11 086)
Приобретение основных средств	(7 120)	(11 801)
Продажа основных средств	3 254	1 083
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(2 418)</b>	<b>(15 234)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Кредиты и займы полученные	458 654	4 898 349
Кредиты и займы погашенные	(1 155 876)	(3 522 222)
Проценты уплаченные	(753 172)	(411 989)
Выпуск, продажа облигаций	966 098	5 000 000
Погашение, выкуп облигаций	-	(2 600 000)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности</b>	<b>(484 296)</b>	<b>3 364 138</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	19 840	(2 033)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 916 947)</b>	<b>1 394 260</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 133 123	1 013 694
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>1 216 176</b>	<b>2 407 954</b>

	Вклад участников в уставный капитал	Дополнительные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
<b>Остаток чистых активов, приходящихся на участников на 1 января 2019 года (пересмотрено)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(108 034)</b>	<b>6 328 959</b>	<b>3 166</b>	<b>9 987 045</b>
Прибыль за период (пересмотрено)	-	-	-	130 503	29	130 532
Перенос капитала в связи с изменением долей участия (пересмотрено)	(2 500 000)	(1 262 954)	108 034	(6 459 462)	(3 195)	(10 117 577)
<b>Остаток чистых активов, приходящихся на участников на 31 марта 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
<b>Остаток капитала по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Перенос из чистых активов, приходящихся на участников, в связи с изменением долей участия (пересмотрено)	2 500 000	1 262 954	(108 034)	6 459 462	3 195	10 117 577
Прибыль за период (пересмотрено)	-	-	-	516 270	114	516 384
<b>Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(47 108)	-	-	(47 108)
<b>Всего прочего совокупного убытка за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(47 108)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(47 108)</b>
<b>Общий совокупный доход за период (пересмотрено)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(47 108)</b>	<b>516 270</b>	<b>114</b>	<b>469 276</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 марта 2019 года (пересмотрено)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(155 142)</b>	<b>6 975 732</b>	<b>3 309</b>	<b>10 586 853</b>

С 18 января 2019 года 100% в уставном капитале ООО «РЕСО-Лизинг» принадлежит АО «РЕСОТРАСТ», вследствие чего чистые активы, приходящиеся на участников, были реклассифицированы в капитал.



	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
<b>Остаток капитала по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(195 847)</b>	<b>7 735 985</b>	<b>3 930</b>	<b>11 307 022</b>
Прибыль за период (неаудированные данные)	-	-	-	784 960	647	785 607
<b>Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога (неаудированные данные)</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	53 268	-	-	53 268
<b>Всего прочего совокупного дохода за период (неаудированные данные)</b>		-	<b>53 268</b>	-	-	<b>53 268</b>
<b>Общий совокупный доход за период (неаудированные данные)</b>	-	-	<b>53 268</b>	<b>784 960</b>	<b>647</b>	<b>838 875</b>
<b>Остаток капитала по состоянию на 31 марта 2020 года (неаудированные данные)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(142 579)</b>	<b>8 520 945</b>	<b>4 577</b>	<b>12 145 897</b>

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## 1. Введение

### 1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и принадлежащих ей дочерних компаний (далее – «Группа»).

Основной деятельностью Группы является оказание услуг финансового лизинга автотранспортных средств и различного оборудования юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации и Республике Беларусь.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8.  
Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, пр. 1-й Нагатинский, д.10, стр.1.

По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года единственным участником Компании является АО «РЕСОТРАСТ». По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года конечной контролирующей стороной Группы является СПАО «РЕСО-Гарантия».

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года. Однако, операционные результаты деятельности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 года, необязательно являются индикатором результатов, которые можно будет ожидать за 2020 год.

### 1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой в Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

В марте-апреле 2020 года наблюдалась значительная нестабильность на мировых рынках, вызванная пандемией коронавируса и недостижением договоренности стран-производителей нефти в рамках формата ОПЕК+. Данные факторы привели к резкому снижению цены на нефть, фондовых индексов, а также снижению курса рубля по отношению к основным мировым валютам, более подробно оценка руководством данных событий представлена в примечании 20.

## 2. Принципы подготовки финансовой отчетности

### 2.1. Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в сокращенной форме и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и за 2019 год, так как данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность является обновлением ранее выпущенной финансовой информации.

### 2.2. Непрерывность деятельности

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычного осуществления хозяйственной деятельности Группой.

### 2.3. Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

### 2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления, использованной в ходе подготовки данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, является российский рубль.

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусских компаний. Руководство полагает, что российский рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

При пересчете в российские рубли все активы и обязательства иностранных дочерних компаний, включенные в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на дату консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы чистых активов, приходящихся на участников, были пересчитаны по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций или по курсу, усредняющему валютные курсы в течение отчетного периода. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва накопленных курсовых разниц.

Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период.

Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до целых тысяч рублей.

### 2.5. Основные допущения и оценочные значения

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда

суждений, оценок и предположений в отношении применяемых политик, представления активов и обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в конечном счете могут от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды.

При подготовке прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство Группы применяет те же существенные суждения относительно применения учетных политик и ключевых источников информации в отношении оценки неопределенности, что и в отношении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года и за 2019 год.

## 2.6. Дочерние компании

В консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Беларусь	99,68%	99,68%
ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции»	Инвестиции в недвижимость	Россия	100,00%	100,00%

## 3. Изменения в учетной политике, представлении данных и пересмотр сравнительных данных

### 3.1. Оценка резерва ожидаемых кредитных убытков

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и при подготовке последней годовой финансовой отчетности.

В течение 2019 года, но после публикации промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, Группа приняла решение изменить учетную политику в части оценки ожидаемых кредитных убытков по чистым инвестициям в финансовый лизинг. Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной:

- 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам («12-месячные ОКУ») – ожидаемые кредитные убытки вследствие событий дефолта по финансовому

инструменту, возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

- *ожидаемым кредитным убыткам за весь срок («ОКУ за весь срок»)* - ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Соответственно, Группа пересмотрела сравнительные данные на 31 марта 2019 года и за 3 месяца, закончившихся на эту дату.

Также в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, были сделаны следующие изменения:

1. Изменение презентации прочих операционных доходов

Группа пересмотрела подход к представлению прибыли от реализации активов и чистых прочих операционных доходов и приняла решение отражать данные статьи в составе чистых прочих операционных доходов. Сравнительные данные были изменены соответственно.

2. Отражение обесценения запасов в составе убытков от реализации активов

Группа пересмотрела подход к представлению обесценения запасов и приняла решение отражать данные расходы в составе результата от реализации активов.

Сравнительные данные были изменены соответственно.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблицах ниже представлены эффекты от изменений учетной политики, реклассификаций и пересмотра сравнительных данных.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года	Согласно предыдущей отчетности	Изменение презентации прочих операционных доходов	Отражение обесценения запасов в составе убытков от реализации активов	Изменение учетной политики в части оценки резерва ОКУ	Корректировка отложенного налога	Пересмотренные данные
Пояснительная информация		1)	2)			
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг и дебиторской задолженности по расторгнутым договорам	(160 005)	-	116 865	(7 215)	-	(50 355)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и обесценение по прочим активам	(18 355)	-	25 494	-	-	7 139
<b>Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки и обесценение</b>	<b>1 226 437</b>	<b>-</b>	<b>142 359</b>	<b>(7 215)</b>	<b>-</b>	<b>1 361 581</b>
Прибыль от реализации активов	31 122	(31 122)	-	-	-	-
Чистые прочие операционные доходы	50 502	31 122	(142 359)	-	-	(60 735)
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>815 413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 215)</b>	<b>-</b>	<b>808 198</b>
Расход по налогу на прибыль	(162 756)	-	-	-	1 474	(161 282)
<b>Прибыль за период</b>	<b>652 657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 215)</b>	<b>1 474</b>	<b>646 916</b>

### 3.2. Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Группа не располагает обновленными сведениями в отношении информации, представленной в последней годовой финансовой отчетности, относительно стандартов, выпущенных, но еще не вступивших в силу, которые могут оказать существенное влияние на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

## 4. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
<b>Имущество, приобретенное для передачи в лизинг</b>	<b>10 597</b>	<b>43 466</b>
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	955 927	600 486
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(7 736)	(7 736)
<b>Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>948 191</b>	<b>592 750</b>
<b>Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга</b>	<b>958 788</b>	<b>636 216</b>

Анализ изменения резерва по активам по не начавшимся договорам лизинга представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	7 736	5 344
Создание резерва под обесценение	-	962
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>7 736</b>	<b>6 306</b>

## 5. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
Штрафы и пени к получению	9 345	9 258
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	359 365	195 663
<b>Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга</b>	<b>368 710</b>	<b>204 921</b>

Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга показаны по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов Группа оценивает чистую стоимость реализации активов к изъятию по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при неизъятии или последующей реализации объекта лизинга по стоимости ниже балансовой. Руководство анализирует исторические данные об уровне неизъятий и статистику продаж, которые затем используются для оценки стоимости реализации.

## 6. Прочие активы

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
<b>Прочие активы, не связанные с основной деятельностью</b>	<b>35 593</b>	<b>35 593</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность:</b>		
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятых по расторгнутым договорам лизинга	114 378	143 537
Прочие авансы	80 598	74 717
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	24 288	39 086
Прочее	98 040	71 449
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(17 994)	(17 815)
<b>Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>299 310</b>	<b>310 974</b>
<b>Расходные материалы</b>	<b>8 382</b>	<b>7 811</b>
<b>Долгосрочные активы, предназначенные для продажи</b>	<b>152 383</b>	<b>-</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>495 668</b>	<b>354 378</b>

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи по состоянию на 31 марта 2020 года представлены объектом коммерческой недвижимости, подлежащим продаже.

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	17 815	15 592
Создание/(восстановление) резерва под обесценение	218	(8 101)
Списания за счет резерва	(39)	(163)
Эффект от перевода в валюту отчетности	-	(320)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>17 994</b>	<b>7 008</b>



## 7. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
<b>Прочие налоговые активы</b>		
НДС к возмещению	2 304 959	2 225 670
Переплата по прочим налогам	4 186	1 239
<b>Итого прочие налоговые активы</b>	<b>2 309 145</b>	<b>2 226 909</b>
<b>Прочие налоговые обязательства</b>		
НДС к уплате	11 564	4 907
Обязательства по прочим налогам	123 737	6 640
<b>Итого прочие налоговые обязательства</b>	<b>135 301</b>	<b>11 547</b>

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе валют:

деноминированные в валюте:	31 марта 2020 года (неаудированные данные)				31 декабря 2019 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению	58 850 910	3 399 823	496 931	<b>62 747 664</b>	56 472 943	2 484 962	343 155	<b>59 301 060</b>
Незаработанные доходы к получению	(13 826 407)	(596 754)	(95 574)	<b>(14 518 735)</b>	(13 746 046)	(439 162)	(65 947)	<b>(14 251 155)</b>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению	45 024 503	2 803 069	401 357	<b>48 228 929</b>	42 726 897	2 045 800	277 208	<b>45 049 905</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(744 754)	(5 404)	(433)	<b>(750 591)</b>	(433 223)	(3 279)	(497)	<b>(436 999)</b>
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>44 279 749</b>	<b>2 797 665</b>	<b>400 924</b>	<b>47 478 338</b>	<b>42 293 674</b>	<b>2 042 521</b>	<b>276 711</b>	<b>44 612 906</b>

По состоянию на 31 марта 2020 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 марта 2020 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 2 460 752 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 1 291 500 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 марта 2020 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 456 258 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 358 623 тыс. рублей).

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям активов, переданных в лизинг:

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)		31 декабря 2019 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	33 485 238	69,43	31 990 160	71,01
Грузовой автотранспорт	10 138 295	21,02	9 032 779	20,05
Строительная техника, включая спецтехнику	1 984 634	4,12	1 703 510	3,78
Автобусы и микроавтобусы	1 204 551	2,50	1 091 845	2,42
Погрузчики и складское оборудование	942 937	1,96	859 698	1,91
Сельскохозяйственное оборудование	162 682	0,34	137 732	0,31
Здания и сооружения	65 767	0,14	50 915	0,11
Геологоразведочная техника	47 829	0,10	47 954	0,11
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	27 696	0,06	22 284	0,05
Прочее оборудование	169 300	0,35	113 028	0,25
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>48 228 929</b>	<b>100</b>	<b>45 049 905</b>	<b>100</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(750 591)		(436 999)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>47 478 338</b>		<b>44 612 906</b>	

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по типам лизингополучателей:

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)		31 декабря 2019 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	14 760 007	30,60	13 886 189	30,83
Строительство	10 220 593	21,19	9 322 345	20,69
Транспорт и связь	9 829 187	20,38	9 097 709	20,20
Операции с недвижимым имуществом	1 056 548	2,19	989 533	2,20
Сельское хозяйство	984 979	2,04	825 414	1,83
Пищевая промышленность	763 019	1,58	759 822	1,69
Жилищно-коммунальное хозяйство	764 812	1,59	684 888	1,52
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	709 562	1,47	641 568	1,43
Финансовая и страховая деятельность	643 254	1,33	578 680	1,28
Наука, культура и образование	389 585	0,81	423 728	0,94
Геология, добыча полезных ископаемых	395 690	0,82	372 834	0,83
Здравоохранение и физическая культура	288 416	0,60	267 571	0,59
Охранная деятельность	285 241	0,59	235 851	0,52
Средства массовой информации	135 216	0,28	154 378	0,34
Другие виды производственных предприятий	2 496 938	5,18	2 456 443	5,45
Прочие виды деятельности	4 505 882	9,34	4 352 952	9,66
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>48 228 929</b>	<b>100</b>	<b>45 049 905</b>	<b>100</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(750 591)		(436 999)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>47 478 338</b>		<b>44 612 906</b>	

По состоянию на 31 марта 2020 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 4,94 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 2 383 251 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2019 года: на 20 крупнейших

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

лизингополучателей приходилось 4,81 % от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 2 169 147 тыс. рублей).

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу. Если какой-либо платеж лизингополучателя по договору лизинга был просрочен по состоянию на 31 марта 2020 года, вся сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по такому лизингополучателю считается просроченной, начиная с первого дня неуплаты.

Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям кредитного качества:

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	39 541 576	182 700	-	39 724 276
Стандартный	5 213 443	443 949	-	5 657 392
Приемлемый	429 944	1 949 598	-	2 379 542
Требующий мониторинга	36 007	397 770	-	433 777
Подлежащие расторжению	-	-	33 942	33 942
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>45 220 970</b>	<b>2 974 017</b>	<b>33 942</b>	<b>48 228 929</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(572 503)	(175 554)	(2 534)	(750 591)
<b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>44 648 467</b>	<b>2 798 463</b>	<b>31 408</b>	<b>47 478 338</b>

	31 декабря 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	40 052 614	114 932	-	40 167 546
Стандартный	3 168 937	237 313	-	3 406 250
Приемлемый	350 107	971 942	-	1 322 049
Требующий мониторинга	30 029	105 117	-	135 146
Подлежащие расторжению	-	-	18 914	18 914
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>43 601 687</b>	<b>1 429 304</b>	<b>18 914</b>	<b>45 049 905</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(373 461)	(61 656)	(1 882)	(436 999)
<b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>43 228 226</b>	<b>1 367 648</b>	<b>17 032</b>	<b>44 612 906</b>

Группа управляет кредитным риском, связанным с чистыми инвестициями в финансовый лизинг как на основе индивидуальной оценки лизингополучателей, так и на групповой основе. Индивидуальные лимиты устанавливаются на основании внутренних рейтингов в соответствии с политикой, установленной руководством. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

Управление кредитным риском осуществляется также путем получения дополнительного обеспечения в виде поручительств юридических и физических лиц.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов в том числе при помощи системы внутренних риск-рейтингов лизингополучателей, которая учитывает их финансовое положение, отраслевую принадлежность, качество обслуживания текущей задолженности и иные качественные и количественные факторы. Каждому рейтингу соответствует вероятность

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

наступления дефолта. Горизонт, на котором определяется вероятность дефолта, зависит от кредитного качества актива.

Каждому уровню кредитного риска присваивается определенная степень платежеспособности:

- Сильный – активы, контрагенты по которым демонстрируют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства с низкой вероятностью дефолта. Просроченные платежи по договорам лизинга отсутствуют либо носят краткосрочный технический характер.
- Стандартный – активы, контрагенты по которым имеют незначительную вероятность дефолта. Кредитное качество актива достаточное, кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе.
- Приемлемый – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше стандартной, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 30 дней.
- Требующий мониторинга – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше приемлемой, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 60 дней. Существует потенциальная возможность невыполнения контрагентом своих обязательств в краткосрочной перспективе.
- Подлежащие расторжению – активы, контрагенты по которым находятся в состоянии дефолта по своим обязательствам, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 90 дней.

#### Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков представлены ниже.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода</b>	<b>373 461</b>	<b>61 656</b>	<b>1 882</b>	<b>436 999</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	237 869	197 399	229	435 497
Переводы в Стадию 1	14 287	(14 202)	(85)	-
Переводы в Стадию 2	(53 276)	53 276	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(122 677)	122 677	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(122 182)	(122 182)
Эффект от перевода в валюту отчетности	162	102	13	277
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода</b>	<b>572 503</b>	<b>175 554</b>	<b>2 534</b>	<b>750 591</b>

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные)	Резерв под ожидаемые кредитные убытки (пересмотрено)			Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода</b>	<b>91 102</b>	<b>16 253</b>	<b>3 487</b>	<b>110 842</b>
Создание резервов под ожидаемые кредитные убытки	19 157	31 097	101	50 355
Переводы в Стадию 1	6 993	(6 993)	-	-
Переводы в Стадию 2	(5 510)	5 510	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(38 180)	38 180	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(38 180)	(38 180)
Эффект от перевода в валюту отчетности	-	(252)	-	(252)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода</b>	<b>111 742</b>	<b>7 435</b>	<b>3 588</b>	<b>122 765</b>

В 1 квартале 2020 года движение резерва связано с заключением новых договоров лизинга с валовой балансовой стоимостью 9 616 139 тыс. рублей, а также изменением расчетных оценок и связанных с ними допущений при оценке уровня будущих потерь.

При досрочном расторжении договора лизинга все неоплаченные лизинговые платежи и созданный по ним резерв ожидаемых кредитных убытков переносятся в активы по расторгнутым договорам финансового лизинга.

Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает, как исторические данные об уровне потерь, так и ожидания в отношении будущих потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне расторжений, и рассчитывает вероятность дефолта, а также долю потерь в случае дефолта с учетом ожидаемого изменения уровня потерь, которые затем используются для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под ожидаемые кредитные убытки. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг по состоянию на 31 марта 2020 года был бы на 474 783 тыс. рублей больше (31 декабря 2019 года: резерв был бы на 446 129 тыс. рублей больше).

По состоянию на 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в финансовый лизинг, относящиеся к третьей стадии, с чистой балансовой стоимостью 33 942 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 30 767 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения (на 31 декабря 2019 года: чистые инвестиции в финансовый лизинг, относящиеся к третьей стадии, с чистой балансовой стоимостью 18 914 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 16 474 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения).

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем существенного авансового платежа. В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив.

Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение и кражу, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или кражи Группа является по ним выгодоприобретателем.

## 9. Займы выданные

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
Займы выданные:		
без присвоенного рейтинга	398 808	369 510
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>398 808</b>	<b>369 510</b>

Займы, выданные по состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года, не являются кредитно-обесцененными. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным отсутствуют и оценивались исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев после отчетной даты.

## 10. Привлеченные кредиты и займы

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
Банковские кредиты	7 631 317	8 330 420
Необеспеченные займы от связанных сторон	2 714 387	2 101 245
<b>Итого привлеченные кредиты и займы</b>	<b>10 345 704</b>	<b>10 431 665</b>

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Банковские кредиты	рубли	8,67-9,79%	2021-2022
Необеспеченные займы от связанных сторон	доллары США	6,0%	2020-2022

Анализ движения финансовых обязательств (заемных средств, представленных привлеченными кредитами и займами, а также облигациями выпущенными) за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, представлен в таблице далее:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 год (неаудированные данные)
<b>Заемные средства на начало периода</b>	<b>40 321 068</b>	<b>23 355 643</b>
Привлечение заемных средств	1 424 752	9 898 349
Погашение заемных средств	(1 155 876)	(6 122 222)
Проценты уплаченные	(753 172)	(411 989)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(484 296)</b>	<b>3 364 138</b>
Начисленные процентные расходы	932 016	573 089
Влияние изменений курсов иностранных валют	564 713	(86 581)
<b>Заемные средства на конец периода</b>	<b>41 333 501</b>	<b>27 206 289</b>

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 11. Облигации выпущенные

По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем размещенной эмиссии	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2019 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъявления к погашению	Процентная ставка на 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
								31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
БО-01	2 500 000	1 158 175	1 158 175	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Март 2022	9,6%	1 321 042	1 351 219
БО-03	3 000 000	-	-	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2020	9,5%	3 126 307	3 054 278
БО-04	3 000 000	1 112 333	2 046 302	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Май 2022	9,6%	1 989 630	966 225
БО-05	3 000 000	-	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2021	12,6%	3 160 345	3 064 273
БО-П-02	5 000 000	2 000 000	2 000 000	Февраль 2019	Февраль 2022	Без оферт	9,7%	3 022 920	3 094 857
БО-П-04	5 000 000	-	-	Июнь 2019	Июнь 2021	Без оферт	9,3%	5 122 139	5 002 881
БО-П-06	8 000 000	-	-	Август 2019	Август 2023	Без оферт	9,0%	8 079 140	8 282 841
БО-П-07	5 000 000	-	-	Октябрь 2019	Октябрь 2024	Без оферт	8,65%	5 166 274	5 072 829
<b>Итого выпущенных облигаций</b>		<b>4 270 508</b>	<b>5 204 477</b>					<b>30 987 797</b>	<b>29 889 403</b>



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
Расчеты с персоналом	243 608	4 826
Торговая кредиторская задолженность	171 686	177 817
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	140 864	108 888
Резерв по вознаграждениям	54 317	197 914
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	39 389	26 771
Прочая кредиторская задолженность	53 530	55 485
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>703 394</b>	<b>571 701</b>

## 13. Прочие обязательства

	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	1 152 642	1 642 917
Обязательства по арендным платежам	44 638	47 093
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1 197 280</b>	<b>1 690 010</b>

## 14. Капитал

Выпущенный и полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал Компании согласно Уставу составляет 2 500 000 тыс. рублей.

В течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года ООО «РЕСО-Лизинг» не объявляло и не выплачивало дивидендов.

## 15. Административные расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	393 446	355 139
Расходы на аренду	31 466	32 516
Амортизация и износ	15 833	11 729
Офисные расходы	14 633	12 739
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	13 656	9 164
Расходы на страхование	12 929	7 318
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	11 461	21 850
Почтовые расходы	6 790	8 768
Расходы на маркетинг и рекламу	5 839	3 657
Телекоммуникационные расходы	3 999	5 596
Командировочные и представительские расходы	3 186	6 016
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	2 058	2 313
Расходы на программное обеспечение	1 972	2 760
Прочие расходы	18 141	21 767
<b>Итого административных расходов</b>	<b>535 409</b>	<b>501 332</b>

## **16. Справедливая стоимость финансовых активов, обязательств и инвестиционной недвижимости**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года, за исключением чистых инвестиций в финансовый лизинг, не отличаются существенно от их балансовой стоимости. Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 марта 2020 года составила 49 608 902 тыс. рублей (балансовая стоимость – 47 478 338 тыс. рублей), оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 46 494 546 тыс. рублей (балансовая стоимость – 44 612 906 тыс. рублей).

### **Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

- Уровень 1: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;
- 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 данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;

- 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.

По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости, которая отражается по справедливой стоимости, а также чистых инвестиций в финансовый лизинг, отраженных как валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов.

Инвестиционную недвижимость Группа относит к Уровню 3. Изменения в составе инвестиционной недвижимости, относимой к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года и 31 марта 2019, могут быть представлены следующим образом:

Три месяца, закончившихся	Уровень 3	
	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 марта 2019 года (неаудированные данные)
Остаток по состоянию на начало периода	431 860	574 390
Последующие затраты, признанные в балансовой стоимости актива	17 579	8 869
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	(185 915)	-
<b>Остаток по состоянию на конец периода (неаудированные данные)</b>	<b>263 524</b>	<b>583 259</b>

По состоянию на 31 марта 2020 года ключевые допущения, использованные при оценке справедливой стоимости инвестиций, а также чувствительность оценки по отношению к изменению данных параметров, не отличаются существенно от данных, раскрытых в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года.

## 17. Условные обязательства

### 17.1. Судебные процессы

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

### 17.2. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться

открытым в течение более продолжительного периода времени. Судебная практика последних лет свидетельствует о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

## 18. Операции со связанными сторонами

### 18.1. Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, представлен следующим образом:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные)
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	41 782	30 542
Налоги и отчисления по заработной плате	6 800	5 103
<b>Всего вознаграждения</b>	<b>48 582</b>	<b>35 645</b>

По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	2 609	2 001
Торговая и прочая кредиторская задолженность	130 765	113 100

### 18.2. Операции с конечной контролирующей стороной и компаниями, находящимися под контролем конечной контролирующей стороны и являющимися прямыми или косвенными участниками Группы

По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
<b>Активы</b>		
Прочие активы	11 248	6 460
Денежные средства и их эквиваленты	844 530	712 052
<b>Обязательства</b>		
Привлеченные кредиты и займы	2 714 387	2 101 245
Выпущенные облигации	5 310 303	4 282 329

Результаты операций с указанными компаниями за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года и 31 марта 2019 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные)
Процентные доходы	7 164	384
Процентные расходы	(134 049)	(116 800)
Прочие операционные доходы	1 803	4 362
Административные расходы	(1 833)	(1 548)

По состоянию на 31 марта 2020 года банковские кредиты на сумму 3 015 994 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 год - 3 016 801 тыс. рублей) обеспечены поручительством материнской компании СПАО «РЕСО-Гарантия».

### 18.3. Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с участниками и высшим руководством Группы. По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2020 года (неаудированные данные)	31 декабря 2019 года
<b>Активы</b>		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11 417	2 757
Прочие активы	353	-

Результаты операций с прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года и 31 марта 2019 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные)
Процентные доходы	537	152

## 19. Сегментная информация

Операции Группы сосредоточены в Российской Федерации и Республике Беларусь. Группа имеет два отчетных сегмента, соответствующих операциям группы в Российской Федерации и Республике Беларусь и распределению полученного финансового дохода по соответствующему страновому расположению клиентов.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2020 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	51 405 585	4 319 266	(170 000)	55 554 851
Всего обязательств	(40 561 575)	(3 017 379)	170 000	(43 408 954)
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 декабря 2019 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	50 726 206	3 396 644	(170 000)	53 952 850
Всего обязательств	(40 459 391)	(2 356 437)	170 000	(42 645 828)

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Процентные доходы	2 560 275	147 704	(5 072)	<b>2 702 907</b>
Процентные расходы	(897 280)	(39 808)	5 072	<b>(932 016)</b>
Создание резервов под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(433 996)	(1 719)	-	<b>(435 715)</b>
Чистые прочие операционные доходы	(5 609)	(1 541)	-	<b>(7 150)</b>
Административные расходы	(490 503)	(44 906)	-	<b>(535 409)</b>
Чистый (расход)/доход от операций в иностранной валюте	(266)	194 418	-	<b>194 152</b>
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>732 621</b>	<b>254 148</b>	-	<b>986 769</b>
Расход по налогу на прибыль	(155 426)	(45 736)	-	<b>(201 162)</b>
<b>Прибыль за период</b>	<b>577 195</b>	<b>208 412</b>	-	<b>785 607</b>
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные) (пересмотрено)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Финансовые доходы	1 883 178	99 738	(5 030)	<b>1 977 886</b>
Финансовые расходы	(555 722)	(22 397)	5 030	<b>(573 089)</b>
Создание резервов под ожидаемые кредитные убытки и обесценение	(38 047)	(5 169)	-	<b>(43 216)</b>
Чистые прочие операционные доходы	(74 610)	13 875	-	<b>(60 735)</b>
Административные расходы	(468 048)	(33 284)	-	<b>(501 332)</b>
Чистый доход от операций в иностранной валюте	15	8 669	-	<b>8 684</b>
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>746 766</b>	<b>61 432</b>	-	<b>808 198</b>
Расход по налогу на прибыль	(150 145)	(11 137)	-	<b>(161 282)</b>
<b>Прибыль за период</b>	<b>596 621</b>	<b>50 295</b>	-	<b>646 916</b>

## 20. События после отчетной даты

В апреле 2020 год дочерняя компания «РЕСО-БелЛизинг» получила заем от СПАО «РЕСО-Гарантия» в размере 2 000 тыс. долларов США и от АО «РЕСОТРАСТ» в размере 1 000 тыс. долларов США в июне 2020 года.

В июне 2020 года ООО «РЕСО-Лизинг» разместило биржевые процентные документарные облигации на предъявителя номиналом 5 000 000 тыс. рублей.

Распространение вируса COVID-19 было признано Всемирной организацией здравоохранения пандемией и оказало существенное отрицательное воздействие на мировую экономику.

В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая объявление нерабочих дней с сохранением заработной платы с 30 марта по 11 мая 2020 года для всех категорий работников, за исключением работников медицинских и



аптечных организаций, служб неотложной помощи, компаний, обеспечивающих население продуктами питания и товарами первой необходимости и предприятий непрерывного цикла.

Меры, предпринимаемые для ограничения распространения вируса, и введение режима самоизоляции во многих странах, повлекли за собой резкое снижение мирового спроса на нефть, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. Снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в федеральный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

В марте - апреле 2020 года Правительство РФ объявило о принятии пакета мер по поддержке отраслей, наиболее сильно пострадавших от введенных карантинных мер для предотвращения распространения коронавирусной инфекции. Программа включает в себя, в частности, отсрочку уплаты налогов и сборов для малого и среднего бизнеса, отсрочку погашения банковских кредитов, отсрочку арендных платежей по имуществу, государственную поддержку по рефинансированию и реструктуризации банковских кредитов для компаний в особо проблемных отраслях. Также Правительство одобрило субсидирование скидки лизингополучателям по уплате авансового платежа при лизинге колесных транспортных средств. Кроме того, снижена ставка страховых взносов для всех субъектов малого и среднего бизнеса. Перечень отраслей, пострадавших от введенных карантинных мер, находится под тщательным контролем и может быть скорректирован с учетом дальнейших изменений в экономической ситуации.

В 1 квартале 2020 года пандемия COVID-19, а также резкое падение стоимости нефти и ослабление курса рубля по отношению к иностранным валютам оказали и продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику, что, как следствие, может повлиять на способность клиентов Группы своевременно и в полном объеме погашать задолженность перед Группой. Между тем, на дату подписания отчета, введение карантинных мер для предотвращения распространения коронавирусной инфекции, не оказало сильного негативного влияния на лизинговый сектор и деятельность компании. В течение периода после отчетной даты и до даты подписания настоящей отчетности объем операций Группы сохранялся на приемлемом уровне, и ее деятельность, не прерывалась. Учитывая высокую степень неопределенности и динамику изменения прогнозов, дальнейшее влияние COVID-19 на оценку ожидаемых кредитных убытков будет уточняться в течение текущего финансового года с учетом вновь появляющейся информации. Стресс-тесты, проведенные Группой, дают Руководству основание полагать, что в краткосрочной перспективе ожидаемая рецессия не окажет значительного негативного влияния на финансовые показатели. В настоящий момент Группа обладает достаточным запасом капитала и ликвидности.