

**АО МГКЛ «Мосгорломбард»
и его дочерние организации**

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы	11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности	13
4. Основные принципы учетной политики	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	30
6. Займы выданные	30
7. Активы в форме права пользования	34
8. Основные средства	35
9. Прочие активы	37
10. Привлеченные займы	38
11. Обязательства по аренде	39
12. Кредиторская задолженность	39
13. Уставный капитал и прибыль на акцию	40
14. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	40
15. Процентные доходы и расходы	41
16. Общие и административные расходы	41
17. Прочие доходы	41
18. Прочие расходы	41
19. Налог на прибыль	41
20. Управление рисками	42
21. Управление капиталом	48
22. Условные обязательства	48
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	49
24. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	50
25. Операции со связанными сторонами	51
26. EBITDA (не аудировано)	53
27. Ликвидация дочерней компании	53
28. События после отчетной даты	53

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО МГКЛ «Мосгорломбард»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО МГКЛ «Мосгорломбард» (Организация) (ОГРН 5067746475770, строение 2, дом 32, улица Золоторожский Вал, город Москва, 111033) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2019 и 2018 годы, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



Л.В. Ефремова

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 12006020340

23 июля 2020 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства АО МГКЛ «Мосгорломбард» и его дочерних организаций (далее - Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- Подготовка консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:


- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, утверждена и разрешена к выпуску 23 июля 2020 года и подписана от имени руководства Группы.


А.А. Лазутин
Генеральный директор

23 июля 2020 года




Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

	Примечание	31 декабря 2019	31 декабря 2018	1 января 2018
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	23 312	30 065	38 922
Займы выданные	6	168 280	185 971	107 266
Основные средства	8	12 065	14 556	15 114
Активы в форме права пользования	7	214 330	162 200	36 457
Текущие налоговые активы		-	36	1 128
Отложенные налоговые активы	19	12 951	6 692	6 150
Прочие активы	9	16 618	9 018	15 463
Итого активов		447 556	408 538	220 500
Обязательства				
Привлеченные займы	10	78 235	116 605	73 450
Кредиторская задолженность	12	54 083	20 935	18 736
Обязательства по аренде	11	246 251	180 089	36 457
Текущие налоговые обязательства		18 008	-	-
Прочие обязательства		1 799	3 332	7 611
Итого обязательств		398 376	320 961	136 254
Капитал				
Уставный капитал	13	8 229	8 229	8 229
Резервный капитал		722	319	319
Нераспределенная прибыль		40 229	79 029	75 698
Итого капитала		49 180	87 577	84 246
Итого обязательств и капитала		447 556	408 538	220 500

А.А. Лазутин
Генеральный директор

23 июля 2020 года



Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

АО МГКЛ «Мосгорломбард»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2019	2018
Процентные доходы	15	301 011	238 942
Процентные расходы	15	(44 235)	(28 188)
Чистые процентные доходы		256 776	210 754
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	6	(92 282)	(69 558)
Чистые процентные доходы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		164 494	141 196
Общие и административные расходы	16	(92 542)	(71 623)
Затраты на персонал		(25 291)	(65 506)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	9	(62)	(152)
Убыток от ликвидации дочерней компании	27	(348)	-
Прочие доходы	17	4 040	8 200
Прочие расходы	18	(27 794)	(6 999)
Прибыль до налогообложения		22 497	5 116
Расходы по налогу на прибыль	19	(13 249)	(1 785)
Итого чистая прибыль		9 248	3 331
Итого совокупный доход		9 248	3 331
Базовая прибыль на акцию (рублей на акцию)	13	112,4	40,5

А.А. Лазутин
 Генеральный директор

23 июля 2020 года




Е.Б. Боровкова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 54 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.


АО МГКЛ «Мосгорломбард»
 Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся
 31 декабря 2019 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 01 января 2018 года		8 229	319	75 698	84 246
Совокупный доход за 2018 год		-	-	3 331	3 331
Остаток на 31 декабря 2018 года		8 229	319	79 029	87 577
Объявленные дивиденды	14	-	-	(47 645)	(47 645)
Отчисления в Резервный капитал	14	-	403	(403)	-
Совокупный доход за 2019 год		-	-	9 248	9 248
Остаток на 31 декабря 2019 года		8 229	722	40 229	49 180


 А.А. Лазутин
 Генеральный директор

23 июля 2020 года




 Е.Б. Боровкова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 54 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	2019	2018
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы	301 016	238 947
Процентные расходы	(39 914)	(26 438)
Общие и административные расходы	(48 129)	(37 820)
Расходы на содержание персонала	(26 541)	(69 502)
Прочие доходы	4 026	8 187
Прочие расходы	(27 794)	(5 744)
Налог на прибыль уплаченный	(1 737)	(1 234)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до изменений в оборотном капитале	160 927	106 396
Погашение/(предоставление) займов выданных	(74 596)	(148 269)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	34 179	3 098
Уменьшение/(увеличение) прочих активов и обязательств	(8 137)	4 779
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	112 373	(33 996)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Реализация/(приобретение) основных средств	62	(2 183)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	62	(2 183)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение займов	91 420	134 855
Погашение займов	(134 111)	(93 450)
Выплата дивидендов (Примечание 14)	(47 645)	-
Основной долг, уплаченный по обязательствам по аренде (Примечание 11)	(28 852)	(14 083)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(119 188)	27 322
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(6 753)	(8 857)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 5)	30 065	38 922
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	23 312	30 065

А.А. Лазутин
Генеральный директор

23 июля 2020 года



Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 54 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества Московского городского комбината ломбардов «Мосгорломбард» (далее - АО МГКЛ «Мосгорломбард» или Компания), являющегося материнской компанией Группы, и его дочерних компаний (далее совместно именуемые - Группа).

АО МГКЛ «Мосгорломбард» является головной компанией Группы. Компания была образована в 1924 году, в 2006 году было учреждено АО МГКЛ «Мосгорломбард» в форме акционерного общества путем реорганизации в форме преобразования в соответствии с распоряжением Департамента имущества города Москвы № 2049-р от 05 июля 2006 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основным видом деятельности Группы является предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества.

Юридический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2

Фактический адрес Компании: 111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д.32, стр.2

Среднесписочная численность сотрудников Группы в 2019 году составила 63 человека (2018 г.: 72 человека).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет 17 филиала в Москве и Московской области (2018 г.: 16 филиалов).

По состоянию на 31 декабря 2019 года, а также на 31 декабря 2018 года состав акционеров Компании был следующим:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018	01 января 2018
	Доля, %	Доля, %	Доля, %
ООО «Корпоративный спецназ»	99,9988	99,9988	-
Лазутин Алексей Александрович	0,0012	0,0012	-
АО «ВТБ Капитал Управление активами»	-	-	100,0000
Итого	100,0000	100,0000	100,0000

Конечным бенефициаром Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года является Лазутин Алексей Александрович - резидент Российской Федерации.

До 21 мая 2018 года Группа находилась под контролем АО «ВТБ Капитал Управление активами», организации, находящейся под контролем Банк ВТБ (ПАО). Бенефициарный владелец Банка ВТБ (ПАО) отсутствует, поскольку нет физических лиц, которые в конечном счете прямо или косвенно владеют более 25% капитала, либо имеют возможность контролировать его действия, конечной контролирующей стороной является РФ.

Дочерние компании Группы на отчетную дату указаны ниже:

Наименование	Страна регистрации	Доля владения Группы (%)		
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	01 января 2018 года
ООО «Мосгор»	Россия	100	100	100
ООО «Скупка»	Россия	-	100	100

В декабре 2019 года Группа утратила контроль над ООО «Скупка» в результате ликвидации дочерней компании (примечание 27).

Дочерняя компания ООО «Мосгор» учреждена в 2014 году. Основным видом деятельности компании являются: капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний. ООО «Мосгор» ликвидирована 28 мая 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года АО МГКЛ «Мосгорломбард» находится в процессе реорганизации (начата 19 июля 2019 года) в форме присоединения к нему другого юридического лица - компании ООО «Корпоративный спецназ».

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В августе 2019 года рейтинговое агентство Fitch повысило долгосрочный кредитный рейтинг России в иностранной и национальной валюте на инвестиционном уровне с BBB- до BBB со стабильным прогнозом.

В июле 2019 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB- со стабильным прогнозом.

В феврале 2019 года рейтинговое агентство Moody's повысило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с уровня Ba1 до уровня Baa3 со стабильным прогнозом.

В течение 2019-2018 гг. ключевая ставка ЦБ РФ несколько раз менялась: в 2019 году диапазон составил 6,25-7,75%, в 2018 году диапазон ставок был 7,25-7,75%. В первом полугодии 2020 года Банк России принял решение снизить ставку до 4,5%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972

Операции на финансовых рынках

Одним из результатов международного финансового кризиса стал глобальный кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Группы привлекать новые и рефинансировать существующие займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам за предыдущие периоды.

Контрагенты Группы также могут испытывать последствия финансового кризиса, что в свою очередь может повлиять на их способность отвечать по своим финансовым обязательствам перед Группой. Однако в пределах доступной информации руководство должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает поправки, связанные с влиянием на финансовую позицию Группы дальнейшего возможного снижения ликвидности на финансовых рынках и значительной волатильности валютного и биржевого рынков.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Группы осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в РФ, поэтому регулярно оценивает внешнеэкономическую ситуацию и прилагает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Группы от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии и общие принципы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - МСФО).

Все стандарты МСФО, являющиеся обязательными к применению в отчетном периоде, были применены к данной консолидированной финансовой отчетности.

У Группы нет четко определяемого операционного цикла и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства в Отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности в соответствии со сложившейся практикой в финансовом секторе.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2019 года, является первой консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной согласно требований международных стандартов финансовой отчетности. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2018 года, компании Группы подготавливали отдельную финансовую отчетность согласно российским стандартам бухгалтерского учета (далее - РСБУ). Группа подготовила настоящую консолидированную финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которая применяется в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2019 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2018 года, и за год, завершившийся на указанную дату. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствующей МСФО, вступительный отчет о консолидированном финансовом

положении Группы был подготовлен на 1 января 2018 года, являющуюся датой перехода Группы на МСФО.

Сверка капитала и совокупного дохода представлена ниже:

	Капитал на 31 декабря 2018 года	Совокупный доход за 2018 год	Капитал на 1 января 2018 года
По данным отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	109 950	8 011	101 939
Корректировки			
Отражение резервов под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам в соответствии с МСФО 9 "Финансовые инструменты"	(29 529)	(10 308)	(19 221)
Прочие корректировки	1 563	4 459	(2 896)
Корректировки отложенных налогов	5 593	1 169	4 424
По данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО	87 577	3 331	84 246

Данные корректировки включают в себя создание резервов под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам, рассчитанных в соответствии с учетной политикой, подготовленной в полном соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Различия между статьями консолидированного отчета о финансовом положении, подготовленного в соответствии с требованиями МСФО и РСБУ, приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

Прочие корректировки включают корректировки в отношении списания расходов будущих периодов и запасов, признанных в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета в расходы.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 6, 7 и 11.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группы устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

4. Основные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной консолидированной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа не ожидает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность от их применения:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации.

Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, стандарт требует представления сравнительной информации. Допускается досрочное применение при условии, что также применяются МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

Группа в настоящее время не осуществляет операции, являющиеся предметом регулирования указанного стандарта, и оценивает его влияние на консолидированную финансовую отчетность как незначительное.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы организация исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, организация может принять допущение о том, что базовая

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

Группа в настоящее время не осуществляет операции, являющиеся предметом регулирования поправок, и оценивает их влияние на консолидированную финансовую отчетность как незначительное.

Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

Группа оценивает влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность как незначительное.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (выпущены 22 октября 2018 года и вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе

для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию» - приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

Группа оценивает влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность как незначительное.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Группа оценивает влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность как незначительное.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Группа оценивает влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность как незначительное.

Основные принципы учетной политики

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на доход вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для проведения учетной политики таких компаний в соответствии с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Доля неконтролирующих участников

Доля неконтролирующих участников - это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля неконтролирующих участников на конец отчетного периода представляет собой принадлежащую неконтролирующим участникам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля неконтролирующих участников отражается в составе капитала. Убытки относятся на долю неконтролирующих участников, в том числе и в том случае, если они превышают долю неконтролирующего пакета долей в капитале дочерней компании.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение совокупной величины полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов в приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения превышает совокупную сумму полной стоимости приобретения, стоимости доли участия неконтролирующих участников и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в составе прочих операционных доходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. После первоначального признания гудвил отражается по первоначально признанной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости обособленной единицы, генерирующей денежные потоки, на которую отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость единицы, включая гудвил, превышает ее возмещаемую сумму. В случае, если гудвил входит в состав единицы, генерирующей денежные потоки, и часть такой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Финансовые инструменты

Общие положения

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость - цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Группа является держателем как короткой, так и длинной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые операции на рыночной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не подтверждаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 23.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего финансового актива или финансового обязательства. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Транзакционные издержки - это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость финансового инструмента. Эффективная процентная ставка - точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков. Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Группа приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда Группа становится участником контрактных положений инструмента.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых активов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и представление информации руководству Группы.

Рассматриваемая информация включает:

- установленные цели и методы управления портфелем финансовых активов и достижение данных целей на практике (получение контрактных процентных доходов; поддержание определенного уровня процентной ставки для обеспечения требуемой маржинальности; сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью финансовых обязательств, которые финансируют эти активы, для регулирования ликвидности; получение денежных потоков посредством продажи активов);
- порядок оценки эффективности портфеля финансовых активов;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущих продаж.

Указанные факторы рассматриваются в совокупности для определения общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению соответствующим портфелем финансовых активов и как реализуются денежные потоки по ним.

Для целей оценки, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов: «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании; «проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли. При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов;
- функции, которые изменяют временную стоимость денег (например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов).

Остальные долговые финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также эффективность управления которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых инструментов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в финансовой отчетности перспективно. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Отражение оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Общие положения

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей отражения обесценения финансовых активов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых активов с учетом текущей и прогнозной информации.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов; 2) временную стоимость денег; 3) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Величина ожидаемых кредитных убытков, признаваемая в качестве оценочного резерва, зависит от степени ухудшения кредитного качества финансовых инструментов с момента их первоначального признания. В зависимости от данного фактора финансовые инструменты относятся к одному из следующих этапов:

- Этап 1: «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» - не выявлено существенное увеличение кредитного риска;
- Этап 2: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные активы» - наблюдается существенное увеличение кредитного риска, но финансовые активы не признаются обесцененными;
- Этап 3: «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы» - обесцененные финансовые активы.
- Для приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

Группа применяет данную «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то финансовый актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Основным фактором, свидетельствующим о существенном увеличении кредитного риска до признания финансового актива обесцененным, является наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от 31 до 90 дней (включительно).

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Основные признаки отнесения финансового актива к обесцененным (Этап 3): заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней.

Улучшение кредитного качества заемщика, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Этапу 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания. Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к Этапу 1, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов («ПСКО-активы») ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. ПСКО-активы - финансовые активы, признанные кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании. У Группы отсутствуют ПСКО-активы, и Группа не планирует появление таких активов в будущем.

Метод оценки на коллективной основе

Руководство Группы осуществляет оценку необходимости формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе.

Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев. Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля. Коллективная оценка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки для долговых

финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск-метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD - вероятность дефолта, определяемая на основе срока просрочки для соответствующего периода (на 12 месяцев или на весь срок жизни финансового инструмента). Значения PD определяются на основе внутренних моделей, подразумевающих построение матриц миграции и учет доступной прогнозной информации.

LGD - уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента.

Руководство Группы применяет упрощения практического характера при оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении прочих финансовых активов на основе матриц оценочных резервов, отражающих исторические статистические данные о величине возникновения кредитных убытков.

Актуализация и проверка методологии

Разработанная методология резервирования и принятые в соответствии с ней допущения подлежат ежегодному анализу на предмет необходимости минимизации расхождений между оценочной и фактической суммой кредитных убытков.

Модификация финансовых инструментов

Группа не осуществляет реструктуризацию финансовых активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта;
- в случае несостоятельности или банкротства компаний Группы или кого-либо из контрагентов.

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансовых активов (части финансовых активов или части группы схожих финансовых активов) в консолидированном отчете о финансовом положении, если: (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом: 1) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или 2) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы списываются целиком или частично, только когда руководство Группы исчерпало все практические возможности по их взысканию (в т.ч. предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия соответствующего обеспечения) и пришло к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет собой прекращение признания.

Группа прекращает признание финансового обязательства в случае исполнения, отмены или истечения срока соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального

обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на расчетных и текущих счетах Группы. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Займы выданные

Займы выданные включают непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке.

Изначально займы выданные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы выданные учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Займы выданные, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в консолидированном отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доход/расход от предоставления займов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий доход/расход отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа не приобретает займы у третьих сторон.

Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае - как долгосрочные активы.

Авансы выданные отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Авансы выданные представляют собой авансы, выданные поставщикам, а также прочие предоплаты.

Авансы выданные оцениваются по справедливой стоимости за минусом начисленного резерва под обесценение. Дальнейший учет авансов выданных осуществляется аналогично нефинансовым активам.

Списание авансов выданных с балансового учета осуществляется за счет ранее сформированного резерва.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают заемные средства (займы привлеченные) и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (займы привлеченные)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о прибыли

или убытке и прочем совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные расходы».

Группа использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные привлеченные займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных привлеченных займов. Привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; привлеченные займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Группа применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Аренда - Группа в качестве арендатора

Идентификация аренды

Группа учитывает договор, или часть договора, как аренда, когда она получает право использования актива в течение периода в обмен на возмещение. Договор соответствует определению аренды, если выполняются следующие условия:

- имеется идентифицированный актив;
- Группа получает практически все экономические выгоды от использования актива; и
- Группа имеет право управлять использованием актива.

Группа оценивает, получает ли поставщик существенное право на замену актива. Если поставщик обладает таким правом, договор не идентифицируется как аренда.

При определении, получает ли Группа практически все экономические выгоды от использования актива, Группа рассматривает только экономические выгоды, которые возникают от использования актива, и не принимает во внимание случайные выгоды от юридического правообладания или другие потенциальные выгоды.

При определении, обладает ли Группа правом управлять использованием актива, Группа оценивает, управляет ли она тем, как используется актив и для каких целей используется актив в течение периода использования. Если нет необходимости принимать значительные решения, потому что они predeterminedены в связи с характером актива, Группа оценивает, была ли она вовлечена в проектирование актива таким образом, который predeterminedляет, как и для каких целей будет использоваться актив в течение периода использования. Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Группа применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

Признание активов и обязательств по аренде

Все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением:

- аренды активов с низкой стоимостью; и
- аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы и отражаются в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает:

- суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости;
- цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Группы, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона;
- любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предпосылки, что опцион на прекращение будет исполнен.

Обязательства по аренде отражаются в составе строки «Обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на:

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;
- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Группы есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива.

Активы в форме права пользования отражаются в составе строки «Активы в форме права пользования» консолидированного отчета о финансовом положении.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Финансовые расходы отражаются в составе строки «Процентные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе строки «Общие и административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Денежный отток по погашенным процентам по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга по аренде отражается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств.

Изменение условий аренды

Когда Группа пересматривает свою оценку срока аренды (например, потому что она переоценивает вероятность реализации опциона на продление или прекращение), она корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Группа перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

В отношении договоров аренды, которые не только передают Группе право пользования идентифицируемым активом, но также требуют от арендодателя оказания Группе услуг, Группа выбрала учет договора целиком в качестве договора аренды, т.е. она не распределяет сумму платежей по договору и не учитывает отдельно любые услуги, предоставляемые поставщиком в рамках договора.

Значительные расчетные оценки и суждения

Значительными расчетными оценками и суждениями, связанными с применением МСФО (IFRS) 16, являются:

- определение наличия в соглашении признаков договора аренды;
- определение срока аренды для ряда договоров аренды, в которых Группа является арендатором, которые включают возможность продления и расторжения, а также определение того, существует ли высокая вероятность реализации этих возможностей Группой;
- определение стоимости базового актива в новом состоянии;
- определение ставки привлечения дополнительных заемных средств, используемой для оценки обязательств по аренде.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На конец отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления и включаются в состав «Общих и административных расходов», за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются по статье «Прочие операционные доходы/расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, и представляет собой незавершенное монтажом оборудование кабин ломбарда. По завершении монтажа активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение 3-5 лет по всем группам основных средств (мебель, офисное оборудование, компьютеры и вычислительная техника).

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

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС).

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущий актив по налогу на прибыль представляет собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику Группы и налоговому органу. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Прочие доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления в том отчетном периоде, в котором они имело место.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные отчисления отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» соответственно. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные

статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы и расходы от операций, связанных с покупкой и продажей и иностранной валюты определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью на дату совершения операции (сделки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Остатки денежных средств в кассе	19 300	29 536
Остатки на текущих банковских счетах	3 972	308
Переводы в пути	40	221
Итого денежных средств и их эквивалентов	23 312	30 065

По состоянию на 31 декабря 2019 года все денежные средства и эквиваленты обладают минимальным кредитным риском и относятся к Этапу 1 по кредитному качеству в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам незначительна и не была отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2019 года в соответствии с наличием рейтингов международных и российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	Moody's	S&P	Сумма
ПАО «БИНБАНК»	-	-	-	3 064
ПАО БАНК ВТБ	ruAAA	Baa3	BBB-	823
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	ruA	Ba3	BB-	66
АО «БАНК РУССКИЙ СТАНДАРТ»	ruBB-	-	-	19
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2019 года				3 972

Ниже представлен анализ средств на текущих банковских счетах по состоянию на 31 декабря 2018 года в соответствии с наличием рейтингов международных и российских рейтинговых агентств:

	Эксперт РА	Moody's	S&P	Сумма
АО «БАНК РУССКИЙ СТАНДАРТ»	ruBB-	-	-	137
ПАО «БИНБАНК»	-	-	-	91
ПАО БАНК ВТБ	ruAAA	Ba2	BBB-	53
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	ruA-	Ba3	BB-	27
Итого остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря 2018 года				308

6. Займы выданные

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Займы, выданные физическим лицам	193 198	215 500
Резерв под ОКУ по займам, выданным физическим лицам	(24 918)	(29 529)
Итого займов выданных	168 280	185 971

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных в течение 2019 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен- ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен- ные (Этап 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 1 января 2019 года	152 420	36 659	26 421	215 500
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	448 644	-	-	448 644
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	-	-	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(9 291)	9 291	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(133 309)	(3 487)	136 796	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	786	197	(3)	980
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(300 242)	(33 293)	(15 847)	(349 382)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(122 544)	(122 544)
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 31 декабря 2019 года	159 008	9 367	24 823	193 198

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов выданных в течение 2019 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен- ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен- ные (Этап 3)	Итого
Резерв под ОКУ по займам выданным на 1 января 2019 года	10 505	5 520	13 504	29 529
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	8 916	-	-	8 916
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	-	-	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(560)	560	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(8 058)	(525)	8 583	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	67	869	95 593	96 529
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(50)	(5 014)	(8 099)	(13 163)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(96 893)	(96 893)
Резерв под ОКУ по займам выданным на 31 декабря 2019 года	10 820	1 410	12 688	24 918

В таблице ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных в течение 2018 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен- ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен- ные (Этап 3)	Итого
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 1 января 2018 года	92 026	12 517	21 943	126 486
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	486 535	-	-	486 535
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	-	-	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(36 659)	36 659	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(115 066)	(765)	115 831	-
Изменение валовой балансовой стоимости внутри одного этапа	97	49	(920)	(774)
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(274 513)	(11 801)	(19 300)	(305 614)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(91 133)	(91 133)
Валовая балансовая стоимость займов выданных на 31 декабря 2018 года	152 420	36 659	26 421	215 500

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки для займов выданных в течение 2018 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен- ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен- ные (Этап 3)	Итого
Резерв под ОКУ по займам выданным на 1 января 2018 года	6 344	1 834	11 043	19 221
Выпуск и/или создание (приобретение) финансовых активов	29 382	-	-	29 382
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	-	-	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 2)	(2 207)	2 207	-	-
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни (Этап 3)	(6 941)	(115)	7 056	-
Изменения оценочного резерва, обусловленные изменением кредитного риска, внутри одного этапа	8	3 320	64 347	67 675
Прекращение признания финансовых активов (кроме списания)	(16 081)	(1 726)	(9 692)	(27 499)
Списание безнадежных финансовых активов	-	-	(59 250)	(59 250)
Резерв под ОКУ по займам выданным на 31 декабря 2018 года	10 505	5 520	13 504	29 529

Займы, выданные клиентам, являются краткосрочными займами (не более 6 месяцев), выданными физическим лицам в размере не выше суммы оценки предмета залога. Погашение основного долга и начисленных процентов осуществляется одновременно на дату окончания займа или в течение 1 месяца с даты окончания срока займа (льготный месяц).

Процентные ставки по займам, выданным физическим лицам, составляли в 2019 году от 98,5% до 150,90% годовых (2018 г.: от 109,5% до 163,03% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года все займы, выданные физическим лицам, были обеспеченными залогами имущества (ювелирные изделия, текстиль, электронная техника).

В целях оценки ожидаемых кредитных убытков займы, выданные физическим лицам, группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в зависимости от срока просроченных платежей по выплате основного долга и начисленных процентов.

Ниже представлен анализ займов выданных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен- ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен- ные (Этап 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	159 008	-	-	159 008
Умеренный кредитный риск	-	9 367	-	9 367
Высокий кредитный риск	-	-	24 823	24 823
За вычетом резерва под ОКУ	(10 820)	(1 410)	(12 688)	(24 918)
Итого займов выданных на 31 декабря 2019 года	148 188	7 957	12 135	168 280

Ниже представлен анализ займов выданных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен- ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен- ные (Этап 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	152 420	-	-	152 420
Умеренный кредитный риск	-	36 659	-	36 659
Высокий кредитный риск	-	-	26 421	26 421
За вычетом резерва под ОКУ	(10 505)	(5 520)	(13 504)	(29 529)
Итого займов выданных на 31 декабря 2018 года	141 915	31 139	12 917	185 971

Ниже представлена информация о структуре кредитного портфеля по видам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	2019		2018	
	Сумма	%	Сумма	%
Ювелирные изделия	144 643	75,1%	171 891	79,9%
Текстиль	22 968	11,8%	36 290	16,7%
Электронная техника	20 134	10,3%	4 334	2,0%
Прочее	5 453	2,8%	2 985	1,4%
Итого	193 198	100%	215 500	100%

Залоговая стоимость обеспечения может отличаться от справедливой стоимости обеспечения.

7. Активы в форме права пользования

Группой заключены договоры операционной аренды офисных помещений и прочих помещений для размещения ломбардных кабин, а также сейфов. Сейфы представляют собой базовые активы, имеющие низкую стоимость. Среди прочих помещений также есть базовые активы, имеющие низкую стоимость.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа использует единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменение в течение 2019 года:

	2019
Остаток на 1 января 2019 года	162 200
Поступления	95 014
Амортизация (Примечание 16)	(42 884)
Остаток на 31 декабря 2019 года	214 330

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменение в течение 2018 года:

	2018
Остаток на 1 января 2018 года	36 457
Поступления	157 715
Амортизация (Примечание 16)	(31 972)
Остаток на 31 декабря 2018 года	162 200

Все договоры аренды заключаются Группой на срок до 12 месяцев, однако с учетом высокой вероятности продления срока действия данных договоров в обозримом будущем Группа определила сроки аренды, включая опционы на продление, в размере 60 месяцев с 01.01.2018г. или даты начала срока аренды по договорам аренды новых активов, заключенным в течение 2017-2019 года, кроме договоров аренды, которые закончили свое действие в течение указанного периода без продления.

Информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования, а также ее изменении в течение периода, по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, отражена в Примечании 25.

8. Основные средства

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2019 год:

	Производственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	8 198	3 807	1 629	638	277	7	14 556
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2019 года	13 238	9 406	5 026	2 358	831	24	30 883
Приобретение	-	148	-	-	-	-	148
Модернизация	28	12	-	-	-	-	40
Выбытие	-	-	-	-	(831)	-	(831)
Остаток на 31 декабря 2019 года	13 266	9 566	5 026	2 358	-	24	30 240
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2019 года	5 040	5 599	3 397	1 721	554	16	16 327
Амортизация (Примечание 16)	1 356	625	187	233	27	1	2 429
Выбытие	-	-	-	-	(581)	0	(581)
Остаток на 31 декабря 2019 года	6 396	6 224	3 584	1 954	-	17	18 175
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	6 870	3 342	1 442	404	-	7	12 065

Ниже представлены данные Группы по движению основных средств за 2018 год:

	Производственный и хозяйственный инвентарь	Машины и оборудование (кроме офисного)	Здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Сооружения	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2018 года	7 883	4 084	1 854	843	443	7	15 114
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2018 года	11 682	9 007	5 017	2 182	830	24	28 742
Приобретение	1 258	101	-	218	1	-	1 578
Модернизация	298	298	9	-	-	-	605
Выбытие	-	-	-	(42)	-	-	(42)
Остаток на 31 декабря 2018 года	13 238	9 406	5 026	2 358	831	24	30 883
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2018 года	3 799	4 923	3 163	1 339	388	16	13 628
Амортизация (Примечание 16)	1 241	676	234	413	166	1	2 731
Выбытие	-	-	-	(32)	-	-	(32)
Остаток на 31 декабря 2018 года	5 040	5 599	3 397	1 720	554	17	16 327
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	8 198	3 807	1 629	638	277	7	14 556

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 основные средства Группы не являются предметами обеспечения по обязательствам Группы.

9. Прочие активы

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Расчеты по претензиям	1 614	1 552
За вычетом резерва под ОКУ по расчетам по претензиям	(1 614)	(1 552)
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
Расчеты с покупателями и заказчиками	6 535	52
НДС по реализованным предметам залога	5 796	5 037
Авансы, выданные за товары, работы, услуги	2 680	2 138
Задолженность персонала	1 227	1 517
Задолженность по услугам хранения	91	24
Прочее	289	250
Итого прочие активы	16 618	9 018

НДС по реализованным предметам залога представляет собой возмещаемую сумму налога по предмету залога, которая равна разнице между суммой реализации и номинальной суммой залога.

В таблице ниже показано движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам в течение 2019 года:

	Резерв под ОКУ по расчетам по претензиям (Этап 3)	Итого
Резерв под ОКУ по прочим финансовым активам на 1 января 2019 года	1 552	1 552
Отчисления в резерв / (восстановление резерва) под ОКУ в течение года, в том числе по займам выданным, переведенным в состав задолженности участников аукциона	62	62
Резерв под ОКУ по прочим финансовым активам на 31 декабря 2019 года	1 614	1 614

В таблице ниже показано движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам в течение 2018 года:

	Резерв под ОКУ по расчетам по претензиям (Этап 3)	Итого
Резерв под ОКУ по прочим финансовым активам на 1 января 2018 года	1 400	1 400
Отчисления в резерв под ОКУ в течение года, в том числе по займам выданным, переведенным в состав задолженности участников аукциона	152	152
Резерв под ОКУ по прочим финансовым активам на 31 декабря 2018 года	1 552	1 552

Ниже представлен анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен- ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен- ные (Этап 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	-	-	1 614	1 614
За вычетом резерва под ОКУ	-	-	(1 614)	(1 614)
Итого прочих финансовых активов на 31 декабря 2019 года	-	-	-	-

Ниже представлен анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Этап 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесценен- ные (Этап 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесценен- ные (Этап 3)	Итого
Минимальный кредитный риск	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	-	-	1 552	1 552
За вычетом резерва под ОКУ	-	-	(1 552)	(1 552)
Итого прочих финансовых активов на 31 декабря 2018 года	-	-	-	-

10. Привлеченные займы

	2019	2018
Краткосрочные займы, привлеченные от юридических лиц	76 100	95 470
Краткосрочные займы, привлеченные от физических лиц	-	19 385
Обязательства по выплате процентов по краткосрочным займам, привлеченным от юридических лиц	2 135	1 750
Обязательства по выплате процентов по краткосрочным займам, привлеченным от физических лиц	-	-
Итого привлеченных займов	78 235	116 605

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа привлекла краткосрочные займы в рублях в размере 78 235 тыс. рублей со сроком погашения с марта 2020 года по октябрь 2020 года (2018 г.: Группа привлекла краткосрочные займы в рублях в размере 116 605 тыс. рублей со сроком погашения с апреля 2019 года по ноябрь 2019 года).

По состоянию на 31 декабря 2019 года средневзвешенная процентная ставка по привлеченным займам составила 23,5% (2018 г.: 19,5%)

Информация об операциях со связанными сторонами отражена в Примечании 25.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года привлеченные займы не имеют обеспечения.

11. Обязательства по аренде

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств, а также ее изменение в течение 2019 года:

	2019
Остаток на 1 января 2019 года	180 089
Поступления	95 014
Процентные расходы (Примечание 15)	25 355
Арендные платежи	(54 207)
Остаток на 31 декабря 2019 года	246 251

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств, а также ее изменение в течение 2018 года:

	2018
Остаток на 1 января 2018 года	36 457
Поступления	157 715
Процентные расходы (Примечание 15)	14 700
Арендные платежи	(28 783)
Остаток на 31 декабря 2018 года	180 089

В течение 2019 года Группа погасила арендные платежи по указанным договорам в размере 54 207 тыс. рублей, в 2018 году - арендные платежи были погашены в размере 28 783 тыс. рублей.

В отчете о движении денежных средств за 2019 год, сумма 28 852 тыс. рублей отражена в движении денежных средств от финансовой деятельности, 25 355 тыс. рублей отражена в движении денежных средств от операционной деятельности в составе строки «Процентные расходы».

В отчете о движении денежных средств за 2018 год, сумма 14 083 тыс. рублей отражена в движении денежных средств от финансовой деятельности, 14 700 тыс. рублей отражена в движении денежных средств от операционной деятельности в составе строки «Процентные расходы».

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, не включенные в обязательства по аренде, в течение 2019 года составляют 5 690 тыс. рублей, в течение 2018 года - 18 261 тыс. рублей (Примечание 16).

Информация о балансовой стоимости арендных обязательств, а также ее изменении в течение периода, по договорам аренды, заключенным со связанными сторонами, отражена в Примечании 25.

12. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
<i>Финансовые обязательства</i>		
Задолженность по доходам от реализации залогового имущества	5 586	17 253
Задолженность по оплате полученных услуг в рамках операционной деятельности	31 515	2 963
<i>Нефинансовые обязательства</i>		
Авансы, полученные по договорам купли-продажи предметов залога	6 539	-
Задолженность по налогам и сборам кроме налога на прибыль	-	315
Задолженность по договорам купли-продажи долевых инструментов	10 443	-
Прочая кредиторская задолженность	-	404
Итого кредиторской задолженности	54 083	20 935

Авансы, полученные по договорам купли-продажи предметов залога, представляют собой авансы, полученные от индивидуальных предпринимателей и физических лиц на участие в предстоящих аукционах.

Задолженность по договорам купли-продажи долевых инструментов в сумме 10 443 тыс. рублей на 31 декабря 2019 года представляет собой задолженность Группы перед физическими лицами по внесенной предоплате по соглашениям по приобретению долевых инструментов Группы, исполнение которых намечено на вторую половину 2020 года.

Задолженность по доходам от реализации заложенного имущества представляет собой задолженность Группы перед физическими лицами - заемщиками, предметы залога которых реализованы с аукциона.

13. Уставный капитал и прибыль на акцию

Ниже представлен зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Номинальная стоимость на 31 декабря 2019	Номинальная стоимость на 31 декабря 2018
Уставный капитал	8 229	8 229

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы состоит из 82 290 обыкновенных акций номинальной стоимостью сто рублей каждая и составляет на 31 декабря 2019 года - 8 229 тысяч рублей (31 декабря 2018 года - 82 290 акций; сто рублей каждая; 8 229 тысяч рублей). Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Ниже представлена информация о базовой прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	2019	2018
Чистая прибыль	9 248	3 331
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	82 290	82 290
Базовая прибыль на акцию (рублей на акцию)	112,4	40,5

14. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

В 2019 году сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 47 645 тыс. рублей. В 2018 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

В 2019 году часть нераспределенной прибыли Группы в сумме 403 тыс. рублей по решению акционеров была распределена в Резервный капитал Группы. В 2018 году Резервный капитал не изменялся.

По состоянию на 31 декабря 2019 года нераспределенная прибыль по российской отчетности Компании составила - 99 146 тыс. рублей (2018 г.: 101 402 тыс. рублей) (неаудировано).

15. Процентные доходы и расходы

	Примечание	2019	2018
Процентные доходы		301 011	238 942
Процентные расходы по привлеченным займам		(18 880)	(13 488)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	11	(25 355)	(14 700)
Чистые процентные доходы		256 776	210 754

В 2019 и 2018 годах все процентные доходы и расходы были рассчитаны по методу эффективной процентной ставки.

16. Общие и административные расходы

	Примечание	2019	2018
Амортизация активов в форме права пользования	7	42 884	31 972
Офисные расходы		10 997	2 990
Рекламные расходы		8 634	3 208
Расходы на краткосрочную аренду и аренду активов с низкой стоимостью	11	5 690	18 261
Амортизация основных средств	8	2 429	2 731
Услуги связи		1 743	1 546
Услуги банков		1 453	886
Услуги охраны		1 051	4 428
Информационные и консультационные услуги		879	844
Расходы на программное обеспечение		617	486
Транспортные услуги		253	350
Оборудование ломбарда		142	809
Аудит		65	169
Прочее		15 705	2 943
Итого общих и административных расходов		92 542	71 623

17. Прочие доходы

	2019	2018
Доходы от услуг по хранению	2 598	2 348
Доходы, связанные с реализацией предметов залога	67	5 238
Прочие доходы	1 375	614
Итого прочих доходов	4 040	8 200

18. Прочие расходы

	2019	2018
Расходы по возмещению материального ущерба	16 666	2 365
Услуги по разработке дизайна газеты	3 015	-
Услуги по оценке	2 858	-
Услуги по поиску объектов для ломбарда	2 550	-
Штрафы, пени уплаченные	400	-
Прочие расходы	2 305	4 634
Итого прочих расходов	27 794	6 999

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2019	2018
Текущий расход по налогу на прибыль	19 781	2 327
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	(6 532)	(542)
Расходы по налогу на прибыль	13 249	1 785

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли компаний Группы в 2019 году, составляла 20% (2018 г.: 20%).

Ниже приведено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2019	2018
Прибыль по МСФО до налогообложения	22 497	5 116
Теоретически рассчитанный расход по налогу на прибыль по применимой ставке (2019 г.: 20%, 2018 г.: 20%)	4 499	1 023
Эффект постоянных налоговых разниц	8 750	762
Расходы по налогу на прибыль	13 249	1 785

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

	31 декабря 2019	Изменение	Выбытие дочерней компаний	31 декабря 2018
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Договора аренды	6 384	2 806	-	3 578
Займы выданные	5 573	3 876	-	1 697
Прочие активы	914	(230)	(273)	1 417
Прочие обязательства	80	80	-	-
Общая сумма отложенных налоговых активов	12 951	6 532	(273)	6 692

	31 декабря 2018	Изменение	1 января 2018
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Договора аренды	3 578	3 578	-
Займы выданные	1 697	(3 903)	5 600
Прочие активы	1 417	867	550
Общая сумма отложенных налоговых активов	6 692	542	6 150

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

20. Управление рисками

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении основных рисков, которые препятствуют Группе в достижении поставленных коммерческих целей. Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности Группы, а не только в устранении рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по

операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа управляет кредитным риском путем получения залога. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов (получивших авансы поставщиков (подрядчиков), заемщиков, хранителей залогов (предметов залогов) исполнить в срок обязательства перед Группой, в том числе: поставить товары (работы, услуги), возвратить займы, оплатить проценты по ним, а хранителям - исполнить обязательства по возврату предметов залога.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа осуществляет анализ платежей по договорам займов предоставленных по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска финансовых активов, а также тех финансовых инструментов, которые не имеют оценку уровней риска внешним международным рейтинговым агентством, Группа использует внутреннюю систему рейтингов с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта:

Уровень кредитного риска по единой шкале

Соответствующий интервал

Минимальный кредитный риск	Непросроченные и/или от 1 до 30 дней просрочки
Умеренный кредитный риск	от 31 до 90 дней просрочки
Высокий кредитный риск	Более 90 дней просрочки

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

Минимальный кредитный риск - активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;

Умеренный кредитный риск - активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;

Высокий кредитный риск - кредитно-обесцененные активы с просрочкой платежа более 90 дней.

Управление кредитным риском

Управление кредитным риском осуществляется при возникновении и исполнении обязательств следующими категориями контрагентов Группы:

- I. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде ювелирных изделий (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2019 года - 146 093 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2018 года - 173 341 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2019 года - 75,1%, по состоянию на 31 декабря 2018 года - 79,9 %);
- II. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде текстильной продукции (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2019 года - 22 968 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2018 года - 36 290 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2019 года - 11,8 %, по состоянию на 31 декабря 2018 года - 16,7%);
- III. заемщиками, предоставившими Группе предметы залога в виде предметов электронной и бытовой техники (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2019 года - 20 134 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2018 года - 4 334 тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2019 года - 10,3 %, по состоянию на 31 декабря 2018 года - 2,0 %);
- IV. заемщиками, предоставившими Группе прочие предметы залога (сумма займов по состоянию на 31 декабря 2019 года - 5 453 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2018 года - 2 985

тыс. рублей; доля займов в кредитном портфеле по состоянию на 31 декабря 2019 года - 2,8 %, по состоянию на 31 декабря 2018 года - 1,4%);

Качество управления кредитным риском по сделкам, заключаемым с заемщиками, относящимися к категориям I, II, III, IV производится преимущественно посредством формирования и реализации политики оценки предметов залога, предусматривающей:

- применение Группой повышенной оценки предметов залога для надежных заемщиков и сниженной оценки предметов залога для заемщиков, допустивших обращение взыскания на предмет залога;
- проведение Группой регулярного мониторинга и пересмотр оценки предметов залога исходя из категорий качества предметов залога категорий оценки предметов залога, формируемой на основе двух факторов: прогнозируемой рыночной оценки предметов залога в случае их продажи, а также - фактических оценок залога, предлагаемых Компаниями - конкурентами при выдаче займов заемщикам.

Кроме того, для сокращения кредитного риска Группа проводит как при выдаче, так и при возникновении просроченных платежей по займам, разъяснительно - мотивационную работу с заемщиками о ценности принадлежащих им залогов, о необходимости выкупа предметов залога для сохранения кредитной истории в ломбарде в целях не применения в последующем понижающих коэффициентов при оценке предметов залога.

Наряду с вышеизложенным, заемщикам, попавшим в трудную жизненную ситуацию, предоставляются отсрочки исполнения обязательства, в том числе - в обмен на частичное исполнение обязательств, предоставление дополнительного обеспечения исполнения обязательств.

В целях учета рыночной цены бытовой электроники, Группой используются данные электронных площадок в сети Интернет (Авито, Яндекс-Маркет и т.д.) для мониторинга в режиме реального времени рыночных цен предметов бытовой электроники, выставленных на продажу на электронных площадках. Таким образом, обеспечивается не завышение оценки залогов, что мотивирует заемщиков выкупать заложенные ими вещи, не допускать обращение взыскания на них.

Сведения о сформированных резервах под ожидаемые кредитные убытки по займам, обеспеченным залогом I, II, III, IV категорий, - по состоянию на 31 декабря 2019 года 24 918 тыс. рублей; по состоянию на 31 декабря 2018 года 29 529 тыс. рублей.

Управление кредитным риском по займам, осуществляется следующим образом:

- введены ограничения максимального размера суммы займа,
- определены требования к характеристикам предмета залога,
- определены требования к социально - демографическим характеристикам заемщиков,
- определен порядок проверки сотрудниками ломбардов достоверности данных, предоставленных заемщиками

В случае возникновения просроченной задолженности по займу, обеспеченному залогом, применяется следующий порядок:

№ п/п	Срок просрочки	Наименование мероприятия	Ответственное лицо
1.	В течение срока льготного месяца	Телефонные переговоры ведет сотрудник ломбарда в соответствии с разработанной инструкцией Телефонные звонки должникам осуществляет управляющий объекта или менеджер ломбарда.	Управляющий объектом
2.	По истечении 31 дня просрочки	Залог передается на реализацию посредством публичных торгов в форме аукциона или публичного предложения	Управляющий объектом

3. В день реализации	Залог реализуется, задолженность погашается	Исполнительный директор
----------------------	---	-------------------------

Кроме того, кредитный риск возникает при заключении Группой сделок с поставщиками, подрядчиками товаров, работ, услуг для нужд Группы, условиями договоров с которыми предусматривается производство предварительной оплаты Группой таким поставщикам и подрядчикам.

В целях управления кредитным риском, связанным с такой дебиторской задолженностью, в Группе определен следующий порядок визирования и заключения сделок с поставщиками и подрядчиками:

Расчеты по услугам охраны объектов (ломбардов) производятся при наличии подписанных договоров и актов выполненных работ. Счет на оплату проверяется бухгалтером, советником по безопасности и финансовым директором, визируется генеральным директором, оплачивается главным бухгалтером.

Расчеты по услугам инкассации производятся при наличии подписанных договоров и актов выполненных работ. Счет на оплату проверяется бухгалтером и финансовым директором, визируется генеральным директором, оплачивается главным бухгалтером.

Расчеты по услугам спецпочты и спецсвязи производятся на основании подписанных договоров и акта выполненных работ. Счет на оплату проверяется бухгалтером и финансовым директором, визируется генеральным директором, оплачивается главным бухгалтером.

Расчеты по услугам рекламы производятся на основании счета, подписанного директором по маркетингу, проверяется бухгалтером и финансовым директором, визируется генеральным директором, оплачивается главным бухгалтером.

Оплата аренды производится на основании подписанного договора, по срокам указанным в договоре. Оплачивается главным бухгалтером, расчеты с арендодателем проверяются бухгалтером. Если в договоре аренды предусмотрена доплата коммунальных платежей, то данные услуги производятся на основании счетов и актов выполненных работ (расчетов). Счет на оплату проверяется бухгалтером и финансовым директором, визируются генеральным директором.

Расчеты по услугам связи производятся при наличии подписанных договоров и акта выполненных работ. Счет на оплату проверяется бухгалтером и финансовым директором, визируется генеральным директором, оплачивается главным бухгалтером.

Расчеты по страхованию имущества производятся на основании подписанных договоров. Счет на оплату проверяется бухгалтером и финансовым директором, визируется генеральным директором, оплачивается главным бухгалтером.

Оплата приобретаемых товаров производится по счету, подписанному генеральным директором.

Оплата налогов, госпошлины производится на основании расчетов бухгалтера, визируется генеральным директором, оплачивается главным бухгалтером.

Выплата заработной платы производится на основании расчетной ведомости, утвержденной директором, выплачивается главным бухгалтером.

Пополнение касс ломбардов производится на основании служебной записки управляющего объектом, визируется и оплачивается главным бухгалтером.

Все прочие платежи осуществляются главным бухгалтером только при наличии визы генерального директора или его заместителя.

Рыночный риск

В связи с тем, что Группа принимает имущество в залог, при предоставлении займов возникают риски, связанные с возможным снижением рыночной стоимости предметов залога. Для управления рисками Группа при предоставлении займов оценивает возможность их погашения самими заемщиками, а также снижает оценочную стоимость предметов залога и размер займов при предоставлении их заемщикам, допустившим ранее обращение взыскания на предоставленные ими предметы залога.

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с получением в залог по предоставляемым займам товаров потребительского назначения, то есть в результате предоставления займов под залог, погашение которых, в соответствии со статьей 358 ГК РФ, должно производиться только путем реализации Группой предметов залога:

75,1% от совокупной суммы кредитного портфеля предоставленных займов обеспечено залогом ювелирных изделий по состоянию на 31 декабря 2019 года; 79,9% - по состоянию на 31 декабря 2018 года;

Доля в совокупном кредитном портфеле займов, предоставленных под залог текстильных изделий: 11,8% - по состоянию на 31 декабря 2019 года; 16,7% - по состоянию на 31 декабря 2018 года

Доля в совокупном кредитном портфеле займов, предоставленных под залог электронной техники: 10,3% - по состоянию на 31 декабря 2019 года; 2,0% - по состоянию на 31 декабря 2018 года;

Доля в совокупном кредитном портфеле займов, предоставленных под залог прочих предметов залога 2,8%- по состоянию на 31 декабря 2019 года; 1,4%- по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Таким образом, в случае непогашения займа, обеспеченного залогом, Группа не имеет возможности потребовать погашения займа за счет иного имущества заемщика, а обязана произвести реализацию имущества заемщика и погасить заем за счет выручки от такой реализации. Основной рыночный риск, влияющий на финансовые результаты деятельности Группой, связан с возможностью падения рыночной стоимости золота. При падении рыночной стоимости золота, Группа не сможет погасить часть требований к заемщикам.

В целях минимизации негативных последствий влияния рыночного риска на финансовые результаты деятельности Группы, принимаются следующие меры:

Изложенные выше в отношении управления кредитным риском, так как обеспечение погашения самими заемщиками сумм полученных ими займов и процентов по ним минимизирует возможные последствия снижения рыночной стоимости предметов залога,

При определении оценочной стоимости предметов залога Группа ориентируется на рыночные цены. При определении такой оценочной стоимости сведений о реальных рыночных (биржевых) ценах:

на сайте Яндекс, <https://www.finam.ru/>, <https://cbr.ru/> для определения оценочной стоимости ювелирных изделий;

на сайте - «Авито» для определения оценочной стоимости меховых изделий;

на сайте Яндекс-Маркет, «Авито» для определения оценочной стоимости ноутбуков и компьютеров.

Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, в случае более существенных изменений на рынке, учитывая, что средний срок займа под залог золотых изделий - 31 день, средняя процентная ставка по таким займам 12% в месяц на сумму займа исходя из среднего его срока.

Таким образом, в случае падения биржевой цены золота в рублях РФ более чем на 40%, средств выручки от реализации предметов залога в виде золотых изделий, может быть недостаточно для погашения даже основного долга - суммы займа - полностью. Вероятность такого снижения цены на золото за короткий период незначительна. Учитывая краткосрочный характер займов, предоставляемых Группой, она имеет возможность принять оперативные меры для снижения оценочной стоимости предметов залога при снижении биржевой цены на золото.

Предметы залога, имеющие потребительские свойства, оцениваются по большей цене;

Организована реализация невыкупленных предметов залога в ломбардах и в сети Интернет.

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все активы и обязательства Группы относятся к расчетам с контрагентами в Российской Федерации.

Группа имеет 17 подразделений на территории города Москвы и Московской области.

Валютный риск

Группа не принимает на себя значительного риска, связанного с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств, так как активы Группы исторически представлены рублевыми вложениями, а привлечение средств в виде займов от компаний и третьих лиц также осуществляется в рублях.

Решения о допустимом лимите валютного риска при привлечении займов в иностранных валютах (с валютными оговорками) в каждом конкретном случае принимается решением собрания акционеров, при этом указанные займы не могут превышать 25% обязательств Группы.

Учитывая, что значительная доля активов Группы сформирована займами под залог ювелирных изделий из золота, рыночная цена на которое формируется преимущественно в долларах США, доходы и активы Группы могут увеличиваться при падении курса рубля по отношению к доллару США.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы отсутствуют требования или обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. В связи с тем, что средний договорный срок от даты предоставления до даты погашения займа (без учета возможных пролонгаций) не превышает 61 день, а средний срок, на который Группой привлекаются заемные средства, составляет более 180 дней, Группа не подвержено значительному риску ликвидности. Вместе с тем, Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из наличных денежных средств, для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения, обеспечения доступа к различным источникам финансирования, наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Привлеченные займы	1 905	9 282	121 233	-	132 420
Обязательства по аренде	6 906	34 530	41 436	228 555	311 427
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	37 101	-	-	-	37 101
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2019 года	45 912	43 812	162 669	228 555	480 948

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Привлеченные займы	1 519	33 099	51 596	-	86 214
Обязательства по аренде	2 538	15 393	36 274	294 988	349 193
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	20 216	-	-	-	20 216
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2018 года	24 273	48 492	87 870	294 988	455 623

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены минимальные и максимальные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	2019	2018
Займы выданные	12,06%-144,83%	12,07%-144,87%
Привлеченные займы	23,5%	11%-23,5%

21. Управление капиталом

Управление капиталом Группы преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - Закон № 208-ФЗ) к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы акционерам;
- обеспечение соответствующего дохода акционерам.

Группа управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Собственный капитал включает уставный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль.

Деятельность ломбардов регулируется Федеральным законом от 19 июля 2007 года № 196-ФЗ «О ломбардах» (редакция от 02.11.2007) (далее - Закон № 196-ФЗ).

Законом № 196-ФЗ не установлены специальные требования в отношении формирования и структуры уставного капитала ломбардов.

Минимальный размер уставного капитала для публичного общества определен статьей 26 Закона № 208-ФЗ и составляет не менее 100 тыс. рублей.

22. Условные обязательства**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.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации, применяемой руководством Группы.

Тем не менее, существует риск того что, соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, поддающихся различной интерпретации, и влияние подобного риска может быть существенным.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых активов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости и по которым требуется раскрытие информации в отношении их справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	2019		2018	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	23 312	23 312	30 065	30 065
Займы выданные	168 280	168 280	185 971	185 971
Финансовые обязательства				
Привлеченные займы	78 235	78 235	116 605	116 605
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечание 12)	37 101	37 101	20 216	20 216

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Денежные средства и их эквиваленты являются высоколиквидным активом, в связи с чем их справедливая стоимость не отличается от амортизированной стоимости.

Займы выданные

Займы выданные отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Подходы к оценке резервов описаны в Примечании 4. Оценочная справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

Привлеченные займы

Справедливая стоимость привлеченных займов со сроком погашения до 1 года приблизительно равна балансовой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения. Для займов со сроком погашения свыше 1 года справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года.

Кредиторская задолженность

Справедливая стоимость кредиторской задолженности может быть определена на основании ожидаемого потока платежей, который необходимо будет осуществить для погашения кредиторской задолженности после отчетной даты, дисконтированная по ставке привлечения кредитных ресурсов Группой.

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате.

Ниже представлена иерархия оценок справедливой стоимости по финансовым активам и финансовым обязательствам. Группа использует следующую иерархию методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости:

- Первый уровень: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам и обязательствам;
- Второй уровень: методики, в которых все исходные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Третий уровень: модели оценки, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не наблюдаемые на рынке.

Переводов между уровня иерархии в 2019 году и 2018 году не было.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Уровень 2	Уровень 3
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно		
Денежные средства и их эквиваленты	23 312	-
Займы выданные	-	168 280
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно		
Привлеченные займы	-	78 235
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечание 12)	-	37 101

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Уровень 2	Уровень 3
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно		
Денежные средства и их эквиваленты	30 065	-
Займы выданные	-	185 971
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно		
Привлеченные займы	-	116 605
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечание 12)	-	20 216

24. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа относит все свои финансовые активы и обязательства к категории «оцениваемые по амортизированной стоимости».

25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими связанными сторонами. Эти операции, в основном, включают получение займов. Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

Наименование показателя	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы:			
Активы в форме права пользования	-	183 086	183 086
Обязательства:			
Привлеченные займы	-	78 235	78 235
Кредиторская задолженность	-	37 255	37 255
Обязательства по аренде	-	214 047	214 047

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года:

Наименование показателя	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Активы:			
Прочие активы	-	3	3
Активы в форме права пользования	-	139 766	139 766
Обязательства:			
Привлеченные займы	19 385	97 220	116 605
Кредиторская задолженность	-	2 092	2 092
Обязательства по аренде	-	152 557	152 557

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

Наименование показателя	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы:			
Процентные расходы	-	40 614	40 614
Общие и административные расходы	-	37 888	37 888
Прочие расходы	-	12	12

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018 год:

Наименование показателя	Акционеры	Прочие связанные стороны	Итого
Расходы:			
Процентные расходы	-	24 597	24 597
Общие и административные расходы	-	17 951	17 951
Прочие расходы	-	14	14

Кроме того, у Группы есть несколько договоров субаренды с прочими связанными сторонами.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменение в течение периода, по договорам аренды, заключенным с прочими связанными сторонами:

	2018
Остаток на 1 января 2018 года	-
Поступления	157 715
Амортизация	(17 949)
Остаток на 31 декабря 2018 года	139 766

	2019
Остаток на 1 января 2019 года	139 766
Поступления	80 043
Амортизация	(36 773)
Остаток на 31 декабря 2019 года	183 036

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств, а также ее изменение в течение периода, по договорам аренды, заключенным с прочими связанными сторонами:

	2018
Остаток на 1 января 2018 года	-
Поступления	157 715
Процентные расходы	11 109
Арендные платежи	(16 267)
Остаток на 31 декабря 2018 года	152 557

	2019
Остаток на 1 января 2019 года	152 557
Поступления	80 043
Процентные расходы	21 734
Арендные платежи	(40 287)
Остаток на 31 декабря 2019 года	214 047

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу составили:

	2019	2018
Заработная плата	1 205	854
Социальные отчисления	404	256
Итого	1 609	1 110

26. EBITDA (не аудировано)

	Примечание	2019	2018
Справочно:			
Прибыль до налогообложения		22 497	5 116
Амортизация	7,8	45 313	34 703
Процентные расходы	15	44 235	28 188
EBITDA (не аудировано)		112 045	68 007

27. Ликвидация дочерней компании

В декабре 2019 года Группа утратила контроль над дочерней компанией ООО «Скупка» в размере 100% в ее уставном капитале, утрата контроля произошла в результате ликвидации компании.

Группа в результате утраты контроля над ООО «Скупка» прекратила признание следующих активов и обязательств:

	На дату выбытия
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	79
Отложенные налоговые активы	274
Прочие активы	129
Итого активы ООО «Скупка», признание которых было прекращено	482
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(116)
Прочие обязательства	(18)
Итого обязательства ООО «Скупка», признание которых было прекращено	(134)

Убыток от ликвидации ООО «Скупка» составил:

	На дату выбытия
Стоимость активов, признание которых было прекращено	(482)
Стоимость обязательств, признание которых было прекращено	134
Убыток от ликвидации дочерней компании	348

28. События после отчетной даты

Некорректирующие события после отчетной даты в период между отчетной датой и датой составления годовой отчетности, оказывающие влияние на финансовое состояние Группы:

Пандемия коронавируса (COVID-19), вспышка которого произошла в первом квартале 2020 года, предполагает различные меры по предотвращению, сдерживанию и подавлению ее распространения, включая транспортные ограничения, временное закрытие различных организаций, ограничения на проведения собраний и встреч, карантин и работу в условиях изоляции сотрудников.

Указанные события могут оказывать влияние на деятельность Группы. В виду значительной степени неопределенности сценария развития ситуации на данный момент достоверная оценка возможных последствий и финансового эффекта указанных выше событий затруднительна к прогнозированию. Однако наблюдаемая волатильность на финансовых рынках (на валютном рынке и рынке ценных бумаг) не оказывает существенного влияния на деятельность Группы вследствие отсутствия активов и пассивов в иностранных валютах, а также отсутствия в портфеле Группы финансовых инструментов, подверженных резким колебаниям рыночных котировок.

При планировании деятельности в условиях пандемии руководство Группы принимает во внимание следующие факторы:

- наличие стабильной клиентской базы, сформированной на долгосрочный период, и стабильный спрос на операции Группы в рамках основной деятельности по предоставлению обеспеченных займов,
- проводимые меры по поддержке финансовой системы со стороны государства,
- наличие сформированной системы управления рисками, позволяющей адекватно оценивать и управлять принимаемыми рисками,
- развитость инфраструктуры и технологий, позволяющая оперативно реагировать на условия функционирования Группы,
- процесс поэтапного снятия ограничений, введенных ранее в рамках мероприятий по борьбе с пандемией,

и считает, что у Группы отсутствует существенная неопределенность в отношении ее способности продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.


28 мая 2020 года ликвидирована дочерняя организация ООО «Мосгор», величина чистых активов на дату ликвидации составила 35 тыс. рублей. Ликвидация компании не повлияла на деятельность Группы.

Национальным расчетным депозитарием 24 марта 2020 года осуществлена регистрация выпуска коммерческих облигаций АО МКГЛ «Мосгорломбард». Выпущено 20 000 облигаций с номинальной стоимостью 10 000 рублей, с доходностью 16% годовых и 36 ежемесячными купонами. На дату подписания консолидированной финансовой отчетности размещение выпущенных облигаций по закрытой подписке завершено.


А.А. Лазутин
Генеральный директор

23 июля 2020 года




Е.Б. Боровкова
Главный бухгалтер

Всего прошито и скреплено
Печатью 54 листов,

Партнер
АО «БДЮ Юникон»

«*Л.В. Ефремова*»
г. _____

Л.В. Ефремова

