



credit.club

Акционерное общество Кредит Клуб Групп

Комбинированная финансовая отчётность за 2019 год и
аудиторское заключение независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Комбинированная финансовая отчетность	
Комбинированный отчет о финансовом положении	7
Комбинированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Комбинированный отчет об изменениях капитала	9
Комбинированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к комбинированной финансовой отчетности	
1 Введение	11
2 Краткое изложение принципов учетной политики	14
3 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
4 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	27
5 Денежные средства и их эквиваленты	28
6 Займы выданные	28
7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31
8 Основные средства и активы в форме права пользования	32
9 Нематериальные активы	34
10 Прочие активы	35
11 Займы привлеченные	35
12 Прочие обязательства	36
13 Уставный капитал и добавочный капитал	36
14 Процентные доходы и расходы	37
15 Комиссионные расходы	37
16 Административные и прочие расходы	37
17 Расход по налогу на прибыль	38
18 Управление финансовыми рисками	39
19 Управление собственными средствами	43
20 Условные обязательства	44
21 Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
22 Операции со связанными сторонами	46
23 События после отчетной даты	46



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества Кредит Клуб Групп

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой комбинированной финансовой отчетности Акционерного общества Кредит Клуб Групп и комбинированных компаний (далее – «Группа»), состоящей комбинированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, комбинированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, комбинированного отчета об изменениях капитала и комбинированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, а также примечаний к комбинированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе "Основание для выражения мнения с оговоркой" нашего заключения, прилагаемая комбинированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях комбинированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее комбинированные финансовые результаты деятельности и комбинированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и принципами комбинации финансовой отчетности предприятий, изложенными в разделе 9 Международного стандарта финансовой отчетности для предприятий малого и среднего бизнеса.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Комбинированная финансовая отчетность не содержит сравнительных данных, поскольку Группа перешла на составление отчетности согласно Международным стандартам финансовой отчетности 1 января 2019 года. Вместе с тем, Международные стандарты финансовой отчетности содержат требование о включении в комплект отчетности сравнительной информации за предшествующий период. Таким образом, информация, раскрытая в комбинированной финансовой отчетности, представлена не в полном соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит комбинированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены



прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

Важные обстоятельства - основа составления отчетности и ограничение на распространение и использование

Мы обращаем внимание на Примечание 1 «Введение» к комбинированной финансовой отчетности, в котором изложены цели и принципы комбинации финансовой отчетности нескольких предприятий.

Комбинированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления совокупных результатов деятельности участников Группы. Соответственно, отчетность может быть неприменима для иных целей.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Аудит комбинированной финансовой отчетности за прошлый период не проводился.

Ответственность руководства и акционеров аудируемого лица за комбинированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной комбинированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и принципами комбинации финансовой отчетности предприятий, изложенными в разделе 9 Международного стандарта финансовой отчетности для предприятий малого и среднего бизнеса, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки комбинированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке комбинированной 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.

Акционеры несут ответственность за надзор за подготовкой комбинированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит комбинированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что комбинированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно



обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой комбинированной финансовой отчетности.

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

1. выявляем и оцениваем риски существенного искажения комбинированной 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;
2. 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;
3. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
4. делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 комбинированной 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;
5. проводим оценку представления комбинированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли комбинированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
6. получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о комбинированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с акционерами, 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 настоящее
аудиторское заключение независимого аудитора:

Корноухова Татьяна Ивановна,
Заместитель Генерального директора
по аудиту финансовых институтов
аудиторской организации АО «Екатеринбургский Аудит-Центр»

19 октября 2020 года



Сведения об аудируемом лице:

Наименование: Акционерное общество Кредит Клуб Групп

Основной государственный регистрационный номер: 1186658058399

Место нахождения: 620075, г. Екатеринбург, ул. Малышева, д. 51, офис 2507

Сведения об аудиторе:

Наименование: Акционерное общество «Екатеринбургский Аудит-Центр»

Основной государственный регистрационный номер: 1036604386367

Место нахождения: 620062, Российская Федерация, Свердловская область,
г. Екатеринбург, пр. Ленина, 60-а.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС),
основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и
аудиторских организаций 12006019078 от 28 января 2020 г.

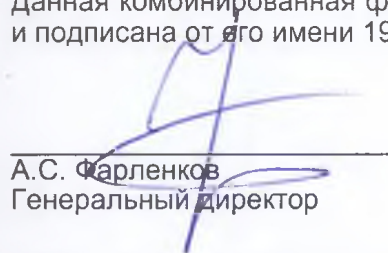


АО «ЕКАТЕРИНБУРГСКИЙ АУДИТ-ЦЕНТР»

Акционерное общество Кредит Клуб Групп
Комбинированный отчет о финансовом положении

№ п / п (в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
I АКТИВЫ			
1 Денежные средства и их эквиваленты	5	13 606	10 664
2 Займы выданные	6	193 883	90 986
3 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	6 018	5 473
4 Основные средства и активы в форме права использования	8	15 378	8 604
5 Нематериальные активы	9	1 828	35
6 Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		33	99
7 Отложенный налоговый актив	17	21	351
8 Прочие активы	10	1 077	700
ИТОГО АКТИВОВ		231 844	116 912
II ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
9 Займы привлеченные	11	51 779	99 212
10 Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		49	56
11 Отложенное налоговое обязательство	17	751	781
12 Прочие обязательства	12	18 470	10 856
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		71 049	110 905
III КАПИТАЛ			
13 Уставный капитал	13	912	53
14 Добавочный капитал	13	146 647	-
15 Нераспределенная прибыль		13 236	5 954
ИТОГО КАПИТАЛА		160 795	6 007
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		231 844	116 912

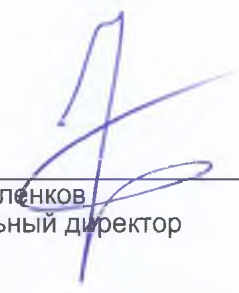
Данная комбинированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Генеральным директором и подписана от его имени 19 октября 2020 года.


 А.С. Фарленков
 Генеральный директор

Акционерное общество Кредит Клуб Групп
Комбинированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2019
Процентные доходы	14	40 769
Процентные расходы	14	(9 925)
Чистые процентные доходы / (расходы)		30 844
Создание/восстановление резерва под обесценение		(248)
Чистые процентные доходы / (расходы) после создания резерва под обесценение		30 596
Комиссионные расходы	15	(1 961)
Прочие операционные доходы / (расходы)		(373)
Чистый операционный доход		28 262
Административные и прочие расходы	16	(20 142)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		8 120
Налог на прибыль	17	(838)
Прибыль / (убыток) после налогообложения		7 282
Прочий совокупный доход за вычетом отложенного налога на прибыль		-
Общий совокупный доход		7 282

Данная комбинированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Генеральным директором и подписана от его имени 19 октября 2020 года.



 А.С. Фарленков
 Генеральный директор

Акционерное общество Кредит Клуб Групп
Комбинированный отчет об изменениях капитала

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2019 года		53	-	5 954	6 007
Увеличение уставного капитала		859	-	-	859
Оказание участниками безвозмездной финансовой помощи			146 647	-	146 647
Прочий совокупный доход за вычетом отложенного налога на прибыль		-	-	-	-
Прибыль		-	-	7 282	7 282
Общий совокупный доход		-	-	7 282	7 282
Остаток на 31 декабря 2019 года		912	146 647	13 236	160 795

Данная комбинированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Генеральным директором и подписана от его имени 19 октября 2020 года.



 А.С. Фарленков
 Генеральный директор

Акционерное общество Кредит Клуб Групп
Комбинированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

Прим.

2019

Движение денежных средств от операционной деятельности

Проценты полученные		34 584
Проценты уплаченные		(25 344)
Комиссии уплаченные		(1 961)
Доходы / расходы от операций по выданным займам, отражаемым по амортизированной стоимости		(346)
Прочие полученные операционные доходы		32
Уплаченные административные и прочие расходы		(18 743)
Уплаченный налог на прибыль		(479)

Чистые поступления / (использование) денежных средств в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах

(12 257)

(Увеличение) / уменьшение операционных активов

Займы выданные		(97 013)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		679
Прочие активы		1 407

Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств

Займы полученные		(34 900)
Прочие обязательства		1 457

Чистое (использование) / поступления денежных средств от операционной деятельности

(140 627)

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

Приобретение основных средств	8	(1 269)
Приобретение нематериальных активов		(1 850)

Чистые поступления / (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности

(3 119)

Движение денежных средств от финансовой деятельности

Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		808
Прочие поступления от финансовой деятельности		146 647
Погашение обязательств по аренде		(710)

Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности

146 745

Чистый приток денежных средств и их эквивалентов

2 999

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода до вычета резерва под обесценение	5	10 681
--	---	--------

Денежные средства и их эквиваленты на конец периода до вычета резерва под обесценение

5

13 680

Данная комбинированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Генеральным директором и подписана от его имени 19 октября 2020 года.

А.С. Фарленков
Генеральный директор

Примечания на страницах с 11 по 47 составляют неотъемлемую часть данной комбинированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная комбинированная финансовая отчетность Акционерного общества Кредит Клуб Групп (далее Общество) и других участников Группы - Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Магазин кредитов» (далее – Микрокредитная компания), Общества с ограниченной ответственностью «Лизинг Решение», Общества с ограниченной ответственностью «Кредит Клуб.Консалт», Общества с ограниченной ответственностью «Кредит.Клуб» (далее совместно именуемые Группа, участники Группы) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Группа впервые применяет Международные стандарты финансовой отчетности начиная с 01 января 2019 года. Впервые составленная отчетность не содержит сравнительные данные за 2018 год.

Группа начинает свою историю в 2012 году с создания группой физических лиц Общества с ограниченной ответственностью «Магазин кредитов» для выдачи микрозаймов. Под влиянием изменения российского законодательства указанное общество становится Обществом с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Магазин кредитов», сведения о нем внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций. По мере развития микрокредитной деятельности эта группа физических лиц создала еще четыре общества с целью обособленного проведения операций и развития иных направлений деятельности. В частности, ООО «Кредит.Клуб» является оператором инвестиционной платформы и действует согласно требованиям Федерального Закона от 02.08.2019 года №259-ФЗ. ООО «Лизинг Решение» является балансодержателем контрактов по передаче в финансовую аренду недвижимого имущества. ООО «КК.Консалт» занимается взысканием проблемной задолженности. Акционерное общество Кредит Клуб Групп создано в июле 2018 года в качестве холдинговой компании с целью последующей консолидации Группы.

На конец 2019 года держателями контрольных пакетов пяти компаний - участников Группы, включая АО Кредит Клуб Групп, являются Фарленков Александр Сергеевич и Фарленков Антон Сергеевич. В состав миноритарных собственников участников Группы входят Голоднов Артем Викторович, Мироненков Антон Сергеевич, Арабидис Константин Александрович и Таяриол Франческо.

На конец 2019 года в Группе отсутствует формальная юридическая структура, которая позволила бы полностью консолидировать операции на основе принципа владения. Вследствие управления участниками Группы как единым бизнесом, руководство Акционерного общества Кредит Клуб Групп считает необходимым представить комбинированные результаты деятельности и денежные потоки участников Группы.

В настоящее время основы составления комбинированной отчетности законодательно в Российской Федерации не закреплены. Для целей составления настоящей финансовой отчетности комбинированная финансовая отчетность – это единый комплект финансовой отчетности нескольких предприятий, контролируемых единой группой инвесторов.

При подготовке настоящей комбинированной отчетности исключены результаты операций и остатки внутри Группы; исключены прибыли или убытки от операций внутри Группы; финансовые отчетности предприятий, включенных в комбинированную финансовую отчетность, готовятся на одну и ту же отчетную дату,

1 Введение (продолжение)

Первое применение МСФО Ниже представлена сверка отчетных показателей капитала и общего совокупного дохода, отраженных в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – РСБУ) и МСФО.

(в тысячах российских рублей)

		РСБУ	МСФО
Капитал	01.01.2019	6 459	6 007
	31.12.2019	146 908	160 795
Общий совокупный доход	2019 год	(5)	7 282

(в тысячах российских рублей)	Чистая прибыль за 2019 год	Капитал на 31 декабря 2019 года
Согласно отчётности РСБУ	(5)	146 908
Начисление резерва под ОКУ	18 900	15 802
Признание долгосрочных активов (объектов имущества, НМА, активов в форме права пользования)	1 092	1 323
Признание обязательств по краткосрочным вознаграждениям работников	282	(37)
Отражение полученной безвозмездной финансовой помощи в составе капитала	(7 001)	-
Применение метода начисления в отношении доходов / расходов	(2 893)	(266)
Признание отложенных налогов	(2 427)	(2 855)
Признание финансовой аренды согласно требованиям МСФО 16	(602)	(1 923)
Элиминирование результатов от внутригрупповых операций	47	1 998
Прочее	(111)	(155)
Согласно отчётности МСФО	7 282	160 795

Основная деятельность. Значительную долю деятельности в Группе составляет предоставление займов физическим лицам и субъектам малого и среднего предпринимательства Обществом с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Магазин кредитов». Предоставление микрозаймов в рамках микрофинансовой деятельности регулируется в Российской Федерации Федеральным законом «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». Указанный Федеральный закон содержит некоторые ограничения, в частности запрет на кредитование микрофинансовыми организациями физических лиц под залог жилой недвижимости.

Микрокредитная компания не вправе привлекать денежные средства физических лиц, за исключением физических лиц, являющихся учредителями.

1 Введение (продолжение)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Ниже представлены адреса регистрации и места нахождения участников Группы:

	Адрес (место нахождения)
Акционерное общество Кредит Клуб Групп	620075, Свердловская область, г. Екатеринбург, улица Малышева, дом 51, офис 2507
Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Магазин кредитов»	620050, Свердловская область, г. Екатеринбург, улица Билимбаевская, дом 31, корпус 1, кв. 44
Общество с ограниченной ответственностью «Лизинг Решение»	620050, Свердловская область, г. Екатеринбург, проспект Седова, дом 55, кв. 106
Общество с ограниченной ответственностью «Кредит Клуб.Консалт»	620075, Свердловская область, г. Екатеринбург, улица Малышева, дом 51, офис 2507
Общество с ограниченной ответственностью «Кредит.Клуб»	620050, Свердловская область, г. Екатеринбург, улица Билимбаевская, дом 31, корпус 1, кв. 44

Валюта представления финансовой отчетности. Данная комбинированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тысяча рублей»).

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Инфляция в годовом выражении замедлилась до 3,0% к концу 2019 года против 4,3% в декабре 2018 года. Начало 2019 года было отмечено повышением ставки НДС до 20%, которое привело к временному всплеску инфляции выше уровня 5% и замедлению темпов роста ВВП в первой половине года. Во втором полугодии темпы роста потребительских цен упали ниже целевого уровня в 4%, что позволило Банку России существенно снизить ключевую ставку к концу 2019 года до 6,25% с 7,75% в конце 2018 года.

В экономике России сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная комбинированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО), основываясь на принципе учета по фактическим затратам. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной комбинированной финансовой отчетности, представлены ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». С даты вступления в силу 1 января 2019 года Группа применила стандарт МСФО (IFRS) 16 *Аренда*, выпущенный 13 января 2016 года. МСФО (IFRS) 16 *Аренда* заменяет собой МСФО (IAS) 17 *Аренда*, Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 *Определение наличия в соглашении признаков аренды*, Разъяснение ПКР (SIC) 15 *Операционная аренда – стимулы* и Разъяснение ПКР (SIC) 27 *Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Для определения того, передает ли договор право контролировать использование идентифицируемого актива, Группа оценивает следующее:

- договор содержит использование идентифицируемого актива, это может быть явно или не явно определено, и актив должен быть физически отделимой долей большего актива или предоставлять почти все возможности большего актива. Если поставщик имеет значительное право на замену актива, то данный актив не идентифицируемый;
- Группа имеет право на получение почти всех экономических выгод от использования актива в течение периода использования; и
- Группа имеет право определять способ использования актива. Группа имеет такое право, если она принимает решения о том, как и для какой цели используется актив.

Применительно к договору, который в целом является договором аренды или отдельные компоненты которого являются договором аренды, каждый компонент аренды в рамках договора должен учитываться в качестве аренды отдельно от компонентов договора, не являющихся арендой.

На дату первоначального применения Группа применяет настоящий Стандарт ретроспективно в отношении каждого предыдущего отчетного периода, представленного с применением МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки".

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа как арендатор

Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в момент начала аренды.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости. Стоимость актива в форме права пользования включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, скорректированную на любые арендные платежи, осуществленные на момент или до начала аренды, плюс любые начисленные первоначальные прямые затраты и оценку затрат, которые будут понесены при демонтаже и перемещении или восстановлении базового актива или земельного участка, на котором находится актив, минус полученные стимулирующие платежи по аренде.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом с даты начала аренды до самой ранней из дат: даты окончания срока полезного использования актива по правам аренды или даты окончания аренды. Дополнительно активы в форме права пользования тестируются на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 *Обесценение активов* и уменьшаются на сумму убытков от обесценения с одновременной переоценкой обязательств по правам аренды.

Для аренды зданий Группа применяет упрощение практического характера не отделять компоненты, которые не являются арендой от компонентов, которые являются арендой, и вместо этого учитывать их в качестве одного компонента аренды.

На дату начала аренды обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, то арендатор должен использовать ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Арендные платежи включаются в оценку обязательств по аренде и состоят из:

- фиксированных платежей, включая по существу фиксированные платежи;
- переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые на дату начала аренды;
- сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости; и
- цены исполнения опциона на покупку, который Группа с достаточной уверенностью исполнит, арендных платежей в период пролонгации, если Группа с достаточной уверенностью воспользуется данной возможностью, и штрафов за раннее прекращение договора аренды до тех пор, пока Группа имеет достаточную уверенность в том, что досрочно не прекратит договор.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в том периоде, когда происходит событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Сумма платежей по долгосрочной аренде земельных участков определяется на основе их кадастровой стоимости и отражается как переменные платежи по аренде, которые не зависят от индекса или ставки.

После даты начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде следующим образом:

- (a) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по правам аренды;
- (b) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей;
- (c) и переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Текущая стоимость обязательств по аренде переоценивается в следующих случаях:

- изменения будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки;
- изменения сумм, которые как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости; или
- если Группа планирует исполнить опцион на покупку, либо воспользоваться возможностью пролонгации или досрочного прекращения договора.

Группа отдельно признает процентные расходы по обязательствам по аренде и амортизационные расходы по активам в форме права пользования.

Группа использует освобождения, предложенные в стандарте, в отношении договоров краткосрочной аренды (т.е. срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения) и в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных и прочих расходов.

НДС по арендным платежам включается в расчет актива в форме права пользования и обязательства по аренде.

Группа как арендодатель

В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Группа признает арендные платежи, полученные по операционной аренде, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды, как часть «прочего дохода».

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей и суммой дебиторской задолженности представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются по статье «Прочие процентные доходы» в составе прибыли или убытка за период.

Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные.

Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по займам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости и включают затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Все операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация финансовых инструментов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «исключительно выплаты основного долга и процентов» (SPPI-тест), классифицируются при первоначальном признании как активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Для долговых финансовых активов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, в соответствии с которой эти инструменты управляются:

- инструменты, управляемые в целях «удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков», отражаются по амортизированной стоимости;
- инструменты, управляемые в целях «удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи», отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, управляемые на другой основе, включая торговые финансовые активы, отражаются по ССПУ.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Оценка соответствия договорных денежных потоков условию исключительно выплат основной суммы и процентов

Частью процесса классификации является оценка Группой контрактных условий финансовых активов для определения того, соответствуют ли они требованиям SPPI.

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с выдачей займов (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы, Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые активы реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по обязательствам по предоставлению займов.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег; и
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки (ECL) рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива (Lifetime ECL), если произошло существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. В противном случае резерв рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев (12-month ECL).

12-month ECL — это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющие собой ожидаемые кредитные убытки, которые являются результатом событий дефолта по финансовому инструменту, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Lifetime ECL и 12-month ECL рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе, в зависимости от характера оцениваемого портфеля финансовых инструментов.

На коллективной основе Группа оценивает недефолтные займы, выданные физическим лицам.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Оценка на индивидуальной основе, как правило, основывается на экспертном суждении. Экспертные суждения подлежат регулярному анализу с тем, чтобы уменьшить расхождения между оценочной и фактической суммами убытков.

Группа разработала политику для проведения оценки того, насколько кредитный риск финансового инструмента значительно увеличился с момента первоначального признания. Группа делит все займы на стадии, как описано ниже:

- Стадия 1: Когда у финансовых инструментов нет факторов, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска или наличие дефолта на отчетную дату, Группа создает резерв на основе 12-month ECL, а процентные доходы рассчитывает на основе балансовой стоимости.
- Стадия 2: Когда у финансовых инструментов есть факторы, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска, но дефолт на отчетную дату не наступил, Группа создает резерв на основе Lifetime ECL, а процентные доходы рассчитывает на основе балансовой стоимости.
- Стадия 3: Когда финансовые инструменты признаются обесцененными (дефолтными) на отчетную дату, Группа создает резерв на основе Lifetime ECL, а процентные доходы начисляет на основе амортизированной стоимости.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ECL)

ECL представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков и оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых неполученных денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков.

Определение дефолта

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по займу.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников – например, из реестра сведений о банкротстве.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Определение значительного увеличения кредитного риска

При определении того, имеет ли место значительное увеличение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества займа и прогнозной информации.

Критерии могут изменяться в зависимости от портфеля и включать в себя индикатор, основанный на просрочке. Группа предполагает, что значительное увеличение кредитного риска наступает не позднее, чем происходит просрочка более чем на 30 дней. Группа определяет количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена.

Вводные параметры при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными вводными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Перемножение указанных компонентов позволяет эффективно рассчитать величины ECL по каждому будущему периоду, которые затем дисконтируются до приведенной стоимости по состоянию на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая при расчете ECL, представляет собой первоначальную эффективную ставку.

Для расчета ECL используются PD в течение 12 месяцев и за весь срок действия финансового инструмента:

- PD в течение 12 месяцев – оценочная вероятность наступления дефолта в течение последующих 12 месяцев, либо в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если данный срок составляет менее 12 месяцев. Данный параметр используется для расчета ECL за 12 месяцев.
- PD за весь срок действия – оценочная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Данный параметр используется для расчета ECL за весь срок действия. PD за весь срок действия оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации.

Оценка PD основана на статистическом анализе внутренней частоты дефолтов. Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции. Оценка PD проверяется на соответствие наиболее актуальным внутренним данным.

LGD – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. К займам, не являющимся дефолтными, значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики. Применительно к дефолтным займам Группа рассчитывает LGD на основе определенных характеристик обеспечения, например, его прогнозной стоимости, величины скидок при продаже в прошлые периоды, иных факторов, а также на основе исторических данных по обращению взыскания на обеспечение и его продажам.

EAD - сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, на дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в комбинированном отчете о финансовом положении

Резервы под ожидаемые кредитные убытки раскрываются в отчете о финансовом положении следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов;
- по обязательствам кредитного характера: обычно, как резерв.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или 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.

Модификация финансовых активов. Предусмотренные договором условия по финансовому активу могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Если изменение оценивается как существенное, то признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости. Разница в балансовой стоимости между активами признается в составе прибыли или убытка от прекращения признания. Вновь признанный финансовый актив относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Если модификация условий финансового актива не приводит к прекращению признания финансового актива, то Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Группа пересматривает условия по займам клиентов, испытывающих финансовые затруднения с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Группы по пересмотру условий соглашений займов пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Группой на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковантов).

В общем случае пересмотр условий заемных соглашений представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия заемных соглашений может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной (по которой наступило событие дефолта) или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и обязательств по предоставлению займов.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости, а именно банковские депозиты. Средства, в отношении которых имеются ограничения в использовании на период более трех месяцев на момент размещения, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в банках. Средства в банках принимаются к учету, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Займы выданные. Займы выданные отражаются в финансовой отчетности, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату. Если при пересмотре условий в отношении финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Займы выданные, представленные в отчете о финансовом положении, включают займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа иногда осуществляет уступку прав требования в отношении займов, данные транзакции всегда удовлетворяют критериям прекращения признания в соответствии с МСФО.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера такие, как обязательства по предоставлению займов.

Обязательства по предоставлению займов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту займ на оговоренных заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ожидаемых кредитных убытков.

Резерв под обесценение для обязательств по предоставлению займов признается в качестве оценочного обязательства в комбинированном отчете о финансовом положении.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основные средства и активы в форме права пользования. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до балансовой стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

Вычислительная и офисная техника	14,3% – 33,3%
----------------------------------	---------------

Прочее оборудование и мебель	10,0% – 14,3%
------------------------------	---------------

Нематериальные активы. Все нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, затраты на разработку сайта и создание графических материалов. Приобретенные лицензии, права обладания капитализируются на основе затрат, понесенных на их приобретение и внедрение. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения.

Капитализированные затраты равномерно амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет:

Программное обеспечение	1 – 10 лет
-------------------------	------------

Разработка сайта	10 лет
------------------	--------

Создание анимационного ролика	10 лет
-------------------------------	--------

Обесценение нефинансовых активов. Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, учитываемые по стоимости приобретения, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в комбинированной финансовой отчетности.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно в составе капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

В комбинированной финансовой отчетности текущие расходы по налогу на прибыль отражены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если комбинированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Резервы на обязательства и отчисления. Резерв отражается в комбинированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, рассчитанной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам признаются в составе прибыли или убытка по методу начисления. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждого из участников Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Операции в иностранной валюте не осуществляются.

2 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в комбинированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. 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.

3 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка комбинированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО требует использования суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на величину активов и обязательств, доходов и расходов, а также на раскрытие условных обязательств. Фактические результаты обычно отличаются от указанных оценок. Оценки и лежащие в их основе предположения анализируются и пересматриваются на регулярной основе с учетом прошлого опыта и ожиданий в отношении будущих событий. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором они были пересмотрены, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают. В процессе применения учетной политики Группа также использует суждения и оценки.

Оценки и суждения, оказывающие наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в данной комбинированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам. Оценка ожидаемых кредитных убытков для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, это раздел, который требует использования сложных моделей и существенных допущений в отношении будущих экономических условий и поведения клиентов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 необходим ряд существенных суждений, таких как выбор подходящих моделей и допущений для оценки ожидаемых кредитных убытков.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств. Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств представляет собой ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

4 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

4 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности». В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на комбинированную финансовую отчетность Группы.

5 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019	2018
Расчетные счета в банках Российской Федерации	13 680	10 681
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	13 680	10 681
Резерв под обесценение	(74)	(17)
Итого	13 606	10 664

Расчетные счета открыты в крупных российских банках с рейтингами от «BBB+» до «AAA» (31 декабря 2018 года: от «BBB+» до «AAA»). Рейтинги определены в соответствии с критериями, принятыми в национальном рейтинговом агентстве Эксперт-РА или эквивалентных рейтингах агентства АКРА.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам размещения представлены в Примечании 18.

6 Займы выданные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019	2018
Займы выданные, отражаемые по амортизированной стоимости		
- Физические лица	128 259	63 529
- Юридические лица	37 024	25 147
- Индивидуальные предприниматели	35 297	10 024
Итого займов, отражаемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение	200 580	98 700
Резерв под обесценение	(6 697)	(7 714)
Итого займов, отражаемых по амортизированной стоимости	193 883	90 986

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости займов выданных за 2019 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	65 992	1 393	31 315	98 700
Переводы:				
Переход со Стадии 1 на Стадию 2	(7 593)	7 593	-	-
Переход со Стадии 1 на Стадию 3	(7 020)	-	7 020	-
Переход со Стадии 2 на Стадию 3	-	(1 709)	1 709	-
Изменение ссудной задолженности	89 398	4 977	8 721	103 096
Списания			(1 216)	(1 216)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	140 777	12 254	47 549	200 580

Примечания на страницах с 11 по 47 составляют неотъемлемую часть данной комбинированной финансовой отчетности.

6 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение займов выданных в течение 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2019 года	143	24	7 547	7 714
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Переводы:				
Перевод на Стадию 2	(206)	211	(5)	-
Перевод на Стадию 3	(77)	(103)	180	-
Изменения в PD / LGD / EADs	848	142	(791)	199
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	565	250	(616)	199
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Списания	-	-	(1 216)	(1 216)
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	-	-	(1 216)	(1 216)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2019 года	708	274	5 715	6 697

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения займов выданных

Обесценение займа происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое можно оценить с достаточной степенью надежности.

К объективным признакам обесценения займов выданных относятся:

- просроченные платежи по заемному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Группа оценивает размер резерва под обесценение займов выданных на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным займам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям займов.

Группа оценивает размер резерва под обесценение займов выданных на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам займов.

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение займов, выданных физическим лицам, включают следующее:

- исторический фактический коэффициент восстановления просроченных займов был учтен в расчетах для оценки будущего восстановления займов;
- уровень потерь при дефолте (LGD) определяется исходя из статистики взысканий, а также реализации обеспечения.

6 Займы выданные (продолжение)

Анализ обеспечения

Группа проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, представленного недвижимостью, транспортными средствами, на дату выдачи займа. Также Группа периодически осуществляет мониторинг стоимости указанного имущества и при выявлении существенных изменений цен на рынке производит корректировку справедливой стоимости данных объектов. Справедливая стоимость обеспечения определяется финансовой службой на основании рыночных данных и внутренних рекомендаций Группы. В рамках проведения оценки используются сравнительный метод.

Далее представлена залоговая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененным займам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Итого	Справедливая стоимость обеспечения
- Физические лица	43 643	(5 664)	37 979	43 643
- Юридические лица	1 408	-	1 408	1 408
- Индивидуальные предприниматели	2 498	(51)	2 447	2 498
Итого	47 549	(5 715)	41 834	47 549

Далее представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененным займам по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Итого	Справедливая стоимость обеспечения
- Физические лица	23 610	(7 319)	16 291	23 610
- Юридические лица	4 428	-	4 428	4 428
- Индивидуальные предприниматели	3 277	(228)	3 049	3 277
Итого	31 315	(7 547)	23 768	31 315

Таблица выше представлена без учета избыточного обеспечения.

Возвратность текущих и индивидуально необесцененных займов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения данных займов.

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по займам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

Географический анализ, анализ займов выданных по срокам размещения представлены в Примечании 18.

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2019 года в сумме 8 172 тысячи рублей (31 декабря 2018 года: 8 851 тысяча рублей) представлены арендой недвижимого имущества (земельного участка, незавершенного строительства и квартиры в Свердловской области).

Ниже представлен анализ платежей к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2019 года	4 665	3 507	8 172
Незаработанный финансовый доход	(1 359)	(795)	(2 154)
Резерв под обесценение	-	-	-
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	3 306	2 712	6 018
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года	679	8 172	8 851
Незаработанный финансовый доход	(1 215)	(2 154)	(3 369)
Резерв под обесценение	(9)	-	(9)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года	(545)	6 018	5 473

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости платежей к получению по финансовой аренде за 2019 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	4 066	-	1 416	5 482
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(4 066)	-	4 602	536
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	-	-	6 018	6 018

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019	2018
Недвижимость	6 018	5 482
Итого	6 018	5 482

В таблице, указанной выше, отражается справедливая стоимость обеспечения без учета избыточного обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года были определены финансовой службой Группы на основании данных о рыночной стоимости объектов.

8 Основные средства и активы в форме права пользования

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Офисная и компьютерная техника	Мебель и оборудование	Итого
Стоимость или оценка на 1 января 2018 года		-	-	-
Накопленная амортизация		-	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года		-	-	-
Поступления		236	198	434
Передачи		-	-	-
Выбытия - первоначальная стоимость		-	-	-
Выбытия - накопленная амортизация		-	-	-
Амортизационные отчисления		(20)	(10)	(30)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года		216	188	404
Стоимость или оценка на 31 декабря 2018 года		236	198	434
Накопленная амортизация		(20)	(10)	(30)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года		216	188	404
Поступления		654	449	1 103
Передачи		-	-	-
Выбытия - первоначальная стоимость		-	-	-
Выбытия - накопленная амортизация		-	-	-
Амортизационные отчисления		(108)	(44)	(152)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года		762	593	1 355
Стоимость или оценка на 31 декабря 2019 года		890	647	1 537
Накопленная амортизация		(128)	(54)	(182)

8 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Активы в форме права пользования. Группа арендует офисную недвижимость. Договор аренды заключен на срок 11 месяцев с правом его последующего продления. Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Группой.

Активы в форме права пользования представлены в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Помещения
Стоимость или оценка на 1 января 2018 года		6 348
Накопленная амортизация		(44)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года		6 304
Поступления		2 370
Переоценка		108
Выбытия - первоначальная стоимость		-
Выбытия - накопленная амортизация		-
Амортизационные отчисления		(582)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года		8 200
Стоимость или оценка на 31 декабря 2018 года		8 826
Накопленная амортизация		(626)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года		8 200
Поступления		6 829
Переоценка		-
Выбытия - первоначальная стоимость		-
Выбытия - накопленная амортизация		-
Амортизационные отчисления		(1 006)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года		14 023
Стоимость или оценка на 31 декабря 2019 года		15 655
Накопленная амортизация		(1 632)

Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 737 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 452 тысячи рублей).

Группа арендует парковочные места, данная аренда представляет собой аренду активов с низкой стоимостью. Группа решила не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении данного договора аренды. Расходы по аренде малоценных активов включены в административные и прочие расходы в комбинированном отчете о прибылях и убытках:

(в тысячах российских рублей)	2019
Расходы по аренде малоценных активов	345
Итого расходов	345

Общий денежный отток по расчетам по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составил 710 тысяч рублей (31 декабря 2018 года: 415 тысяч рублей).

9 Нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Лицензии на компьютерное программное обеспечение	Сайт	Графические материалы	Итого
Стоимость или оценка на 1 января 2018 года		-	-	-	-
Накопленная амортизация		-	-	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года		-	-	-	-
Поступления		38	-	-	38
Передачи		-	-	-	-
Выбытия - первоначальная стоимость		-	-	-	-
Выбытия - накопленная амортизация		-	-	-	-
Амортизационные отчисления		(3)	-	-	(3)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года		35	-	-	35
Стоимость или оценка на 31 декабря 2018 года		38	-	-	38
Накопленная амортизация		(3)	-	-	(3)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года		35	-	-	35
Поступления		648	752	450	1 850
Передачи		-	-	-	-
Выбытия - первоначальная стоимость		-	-	-	-
Выбытия - накопленная амортизация		-	-	-	-
Амортизационные отчисления		(54)	(3)	-	(57)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года		629	749	450	1 828
Стоимость или оценка на 31 декабря 2019 года		686	752	450	1 888
Накопленная амортизация		(57)	(3)	-	(60)

10 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019	2018
Обеспечительный платеж по расчетным операциям	300	-
Паевой взнос в кредитный потребительский кооператив	81	-
Дебиторская задолженность по оплате участниками долей в уставном капитале	10	10
Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под обесценение	391	10
Резерв под обесценение	(1)	-
Итого прочих финансовых активов	390	10
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	653	657
Прочие	34	33
Итого прочих нефинансовых активов	687	690
Резерв под обесценение	-	-
Итого	1 077	700

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по срокам размещения представлены в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

11 Займы привлеченные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019	2018
Займы привлеченные процентные	51 604	93 057
Займы привлеченные беспроцентные	175	6 155
Итого	51 779	99 212

Географический анализ и анализ прочих заемных средств по срокам погашения представлены в Примечании 18.

12 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019	2018
Обязательства по договорам аренды	14 154	8 201
Расчеты с клиентами (полученные авансом денежные средства в оплату займов)	3 395	2 182
Итого прочих финансовых обязательств	17 549	10 383
Расчеты с персоналом по оплате труда и другим выплатам	393	245
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	347	20
Прочие	181	208
Итого прочих нефинансовых обязательств	921	473
Итого	18 470	10 856

Географический анализ и анализ прочих финансовых обязательств по срокам погашения представлены в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

13 Уставный капитал и добавочный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	АО Кредит Клуб Групп	ООО МКК «Магазин кредитов»	ООО «Кредит.Клуб»	ООО «Лизинг Решение»	ООО «КК.Консалт»	Итого
На 31 декабря 2018 года	10	1	-	32	10	53
На 31 декабря 2019 года	10	850	10	32	10	912

При составлении комбинированной отчетности отсутствует материнская компания, а доли в уставном капитале участников Группы принадлежат физическим лицам вне группы. По этой причине уставные капиталы участников Группы складываются между собой. При подготовке настоящей комбинированной отчетности были исключены результаты операций и остатки внутри Группы, включая уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2018 года, 99% уставного капитала ООО МКК «Магазин кредитов» принадлежало участнику Группы АО Кредит Клуб Групп.

По состоянию на 31 декабря 2019 года добавочный капитал составляет 146 647 тысяч рублей (31 декабря 2018 года отсутствовал). Дополнительные вклады участников ООО МКК «Магазин кредитов» АО Кредит Клуб Групп внесены денежными средствами или путем зачета встречных требований по договорам займов.

14 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей) 2019

Процентные доходы

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Денежные средства и их эквиваленты 11

Займы выданные:

- юридическим лицам 8 174

- индивидуальным предпринимателям 5 159

- физическим лицам 26 210

Дебиторская задолженность по финансовой аренде 1 215

Итого процентных доходов 40 769

Процентные расходы

Займы привлеченные (9 188)

Прочие обязательства (737)

Итого процентных расходов (9 925)

Чистые процентные доходы 30 844

15 Комиссионные расходы

(в тысячах российских рублей) 2019

Комиссионные расходы

Посреднические услуги по брокерским и аналогичным договорам 1 390

Расчетное и кассовое обслуживание 398

Услуги переводов денежных средств 149

Прочие 24

Итого 1 961

16 Административные и прочие расходы

(в тысячах российских рублей) 2019

Заработная плата 9 528

Налоги, взносы в социальные и иные фонды 2 875

Рекламные и маркетинговые расходы 2 416

Амортизация основных средств и активов в форме права пользования 1 158

Информационно-консультационные услуги 1 100

Связь, телекоммуникационные услуги 670

Организационные и управленческие услуги 367

Аренда 345

Приобретение и сопровождение программного обеспечения 331

Взносы в компенсационный фонд саморегулируемой организации 170

Приобретение инвентаря и материалов 158

Осуществление спортивных мероприятий, отдыха и иных подобных мероприятий 140

Услуги бюро кредитных историй 135

Прочие налоги, за исключением налога на прибыль 129

Прочие затраты на содержание персонала 108

Обслуживание, ремонт 65

Амортизация нематериальных активов 57

Прочие 390

Итого 20 142

Примечания на страницах с 11 по 47 составляют неотъемлемую часть данной комбинированной финансовой отчетности.

17 Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019
Текущий налог на прибыль	538
Налог на прибыль, недоплаченный (переплаченный) в прошлых отчетных периодах	-
Отложенный налог на прибыль	300
Расход по налогу на прибыль за год	838

В состав Группы входят компании, находящиеся на разных системах налогообложения. Компания, применяющие общий режим налогообложения, уплачивают налог на прибыль по ставке 20%. Компании, применяющие упрощенную систему налогообложения с объектом налогообложения «доходы за вычетом расходов» уплачивают налог по ставке 7%. Компания, применяющие упрощенную систему налогообложения с объектом налогообложения «доходы» уплачивают налог по ставке 6%.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическим расходом по налогу на прибыль:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019
Прибыль до налогообложения	8 120
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	651
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	187
Расход по налогу на прибыль за год	838

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Далее представлены налоговые последствия временных разниц.

17 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия изменения временных разниц за 2019 год:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2018 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019 года
Денежные средства и их эквиваленты	1	6	7
Займы выданные	(532)	(50)	(582)
Дебиторская задолженность по аренде	(383)	(38)	(421)
Основные средства	(1 301)	(1 345)	(2 646)
Нематериальные активы	(7)	(138)	(145)
Прочие активы	85	121	206
Займы привлеченные	3	12	15
Прочие обязательства	1 704	1 132	2 836
Итого	(430)	(300)	(730)
В том числе:			
Отложенный налоговый актив	351		21
Отложенное налоговое обязательство	(781)		(751)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

18 Управление финансовыми рисками

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате выдачи займов и прочих операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в комбинированном отчете о финансовом положении. Для обязательств по предоставлению займа максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства.

Группа контролирует кредитный риск, активно используя инструменты, снижающие кредитный риск, такие как залог, поручительства физических лиц. Группа принимает риски на плановой и контролируемой основе, с осуществлением предварительной риск-экспертизы и последующим мониторингом рисков.

Работа с проблемной задолженностью

В Группе проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности.

Для эффективной работы по взысканию задолженности в Группе предусмотрено две процедуры взыскания проблемной задолженности: добровольный и принудительный порядок.

Добровольный порядок погашения задолженности проблемным заемщиком предусматривает следующую последовательность действий ответственного сотрудника при наличии контакта с проблемными заемщиками в определенный промежуток времени.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При отнесении заемщика к категории проблемных осуществляются следующие мероприятия:

- установление контакта с проблемным заемщиком, проведение переговоров;
- анализ причин возникновения просроченной задолженности (дефолта);
- обсуждение вариантов погашения по способам, срокам, проверка различных видов заложенного имущества, имущества «проблемного заемщика» (третьих лиц), которое может быть предложено Группе в счет погашения задолженности;
- при несоблюдении графика платежей предложение проблемному заемщику о передаче в добровольном порядке Группе залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- анализ и оценка вероятности добровольного погашения долга, поиск заинтересованных лиц (кредиторов проблемного заемщика, залогодателей) для продажи долга.

В случае отсутствия контакта с проблемным заемщиком (поручителем) принимается решение о принудительном порядке взыскания задолженности.

Концентрация географического риска. Все активы и обязательства Группы на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года размещены на территории Российской Федерации.

Активы, обязательства и обязательства заемного характера классифицированы, в основном, в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по выдаче займов, выплат по займам привлеченным, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Управление риском ликвидности Группы состоит:

- в рассмотрении лимитов текущих операций, влияющих на ликвидность, и мероприятий, обеспечивающих прибыльную работу при оптимальном риске ликвидности;
- в систематическом мониторинге ответственными сотрудниками текущих операций в разрезе состояния ликвидности;
- в систематическом мониторинге ликвидности.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из займов привлеченных, а также инвестировать средства в займы для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	13 606	-	-	-	13 606
Займы выданные	83 023	3 915	40 752	66 193	193 883
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	3 307	2 711	6 018
Прочие финансовые активы	390	-	-	-	390
Итого финансовых активов	97 019	3 915	44 059	68 904	213 897
Обязательства					
Займы привлеченные	1 088	2 110	3 881	44 700	51 779
Прочие финансовые обязательства	3 488	194	889	12 978	17 549
Итого финансовых обязательств	4 576	2 304	4 770	57 678	69 328
Чистый запас / (разрыв) ликвидности на 31 декабря 2019 года	92 443	1 611	39 289	11 226	144 569
Совокупный запас / (разрыв) ликвидности на 31 декабря 2019 года	92 443	94 054	133 343	144 569	X

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10 664	-	-	-	10 664
Займы выданные	32 218	6 751	14 530	37 487	90 986
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	353	-	5 120	5 473
Прочие финансовые активы	10	-	-	-	10
Итого финансовых активов	42 892	7 104	14 530	42 607	107 133
Обязательства					
Займы привлеченные	589	1 380	93 769	3 474	99 212
Прочие финансовые обязательства	2 227	97	435	7 624	10 383
Итого финансовых обязательств	2 816	1 477	94 204	11 098	109 595
Чистый запас / (разрыв) ликвидности на 31 декабря 2018 года	40 076	5 627	(79 674)	31 509	(2 462)
Совокупный запас / (разрыв) ликвидности на 31 декабря 2018 года	40 076	45 703	(33 971)	(2 462)	X

В таблицах далее представлены ожидаемые недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам. В таблице ниже показан анализ финансовых обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Обязательства					
Займы привлеченные	1 488	3 079	8 362	46 698	59 627
Обязательства по аренде	183	365	1 643	17 161	19 352
Прочие финансовые обязательства	3 395	-	-	-	3 395
Итого финансовых обязательств	5 066	3 444	10 005	63 859	82 374

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже показан анализ финансовых обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
Обязательства					
Займы привлеченные	615	1 431	94 577	6 916	103 539
Обязательства по аренде	100	200	899	10 589	11 788
Прочие финансовые обязательства	2 182	-	-	-	2 182
Итого финансовых обязательств	2 897	1 631	95 476	17 505	117 509

По мнению руководства, совпадение и / или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В финансовых организациях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности и рисков в случае изменения процентных ставок.

19 Управление собственными средствами

Управление собственными средствами Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к собственным средствам, установленных Банком России; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; (iii) получение прибыли на вложенный капитал в долгосрочном периоде.

Банк России устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню собственных средств Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Магазин кредитов».

Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Магазин кредитов» определяет в качестве собственных средств те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих собственные средства микрокредитных компаний. По состоянию на 31 декабря 2019 года микрокредитная компания рассчитывала величину собственных средств в соответствии с Указанием Банка России от 02 апреля 2019 года № 5114-У «Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов».

В таблице ниже представлены минимальное значение норматива достаточности собственных средств Микрокредитной компании по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в процентах)</i>	2019	2018
Норматив достаточности собственных средств НМКК1	5,00%	5,00%
Ниже представлены значения норматива достаточности собственных средств Микрокредитной компании в соответствии с требованиями Банка России по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019	2018
Норматив НМКК1	81,96%	47,73%

Примечания на страницах с 11 по 47 составляют неотъемлемую часть данной комбинированной финансовой отчетности.

19 Управление собственными средствами (продолжение)

Микрокредитная компания поддерживает достаточность собственных средств на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых операций. Обязательные нормативы в соответствии с требованиями Банка России рассчитываются и контролируются руководством. Группа ежеквартально предоставляет в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчете экономических нормативов по установленной форме.

20 Условные обязательства

Судебные разбирательства. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика, и, соответственно, резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в комбинированной финансовой отчетности не формировался.

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занимать жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

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

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости.

Обязательства по предоставлению займов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления займов. В отношении обязательств по предоставлению займов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков нулевая, так как обязательства по предоставлению займов зависят от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

20 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019	2018
Обязательства по предоставлению займов	17 689	-
Итого	17 689	-

Общая сумма задолженности по неиспользованным заемным линиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Все обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года выражены в рублях.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками активного рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. Ставки дисконтирования были определены на основании ставок Группы, действующих на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Займы выданные, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Предполагаемая справедливая стоимость займов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Предполагаемая справедливая стоимость займов привлеченных, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

22 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контролем
Прочие активы	4	7
Займы привлеченные (контрактные процентные ставки: 0%-13%)	16 995	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами в течение 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контролем
Процентные расходы	(3 947)	-

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контролем
Прочие активы	4	4
Займы привлеченные (контрактные процентные ставки: 0,0%-8,7%)	92 192	-
Прочие обязательства	4	-

За 2019 год сумма уплаченного вознаграждения руководителям участников Группы (выплата заработной платы составила 207 тысяч рублей).

23 События после отчетной даты

С начала 2020 года по всему миру распространилась вспышка коронавируса COVID-19, что повлияло на мировую экономику, вызывая сбои в бизнесе и экономической деятельности.

Группа считает, что распространение коронавируса является некорректирующим событием после отчетной даты.

Руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать влияние на результаты деятельности и финансовую позицию Группы. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

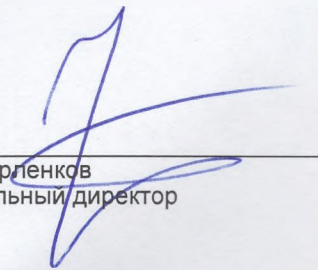
22 мая 2020 года произведено внесение вклада в имущество ООО «Кредит.Клуб» пропорционально доле в уставном капитале в размере 5 100 тысяч рублей.

3 февраля 2020 года ООО МКК «Магазин кредитов» получило займ от участника в размере 20 млн рублей.

23 События после отчетной даты (продолжение)

7 июля 2020 года ООО МКК «Магазин кредитов» получило займ от участника в размере 30 млн рублей.

Данная комбинированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Генеральным директором и подписана от его имени 19 октября 2020 года.



А.С. Фарленков
Генеральный директор

Аудиторское заключение прошнуровано,
пронумеровано и
скреплено печатью 47 листа(ов)
Срок с 11.11.2019
прописью

Зам. генерального директора по аудиту
финансовых институтов

Т.И. Корноухова

«19» октября 2020 года.

