

Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся
31 марта 2021 года

Май 2021 г.

**Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	9
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	26
5 Денежные и приравненные к ним средства	27
6 Производные финансовые инструменты	28
7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	28
8 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	35
9 Дебиторская задолженность по лизингу	35
10 Основные средства и активы в форме права пользования	38
11 Прочие активы	39
12 Привлеченные кредиты	40
13 Облигации выпущенные	40
14 Прочие обязательства	41
15 Акционерный капитал	41
16 Процентные расходы	42
17 Прочие доход и расход	42
18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	43
19 Расходы на персонал	44
20 Общие и административные расходы	44
21 Налог на прибыль	44
22 Управление финансовыми рисками	46
23 Управление капиталом	55
24 Оценка справедливой стоимости	55
25 Условные обязательства	58
26 Операции со связанными сторонами	59
27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	60
28 События после отчетной даты	61

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Единственному акционеру
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»

Введение

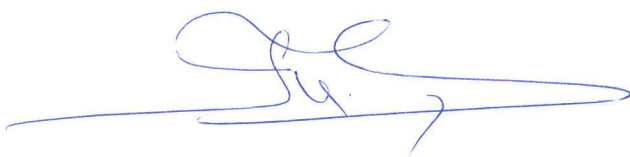
Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2021 г., а также соответствующих сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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



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

25 мая 2021 года

Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 июня 2017 года и присвоен государственный регистрационный номер 1177746637584.
Местонахождение: 119049, Россия, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

Сведения об аудиторе


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

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 марта 2021 года**


(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		31 марта 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	2 827 694	2 574 139
Производные финансовые инструменты	6	157 829	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	98 136 700	89 747 087
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	2 542 932	1 725 235
Дебиторская задолженность по лизингу	9	57 926	65 068
Предоплата по текущему налогу на прибыль		63 659	7 936
НДС к возмещению		2 450 103	1 682 704
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 513 311	1 573 903
Прочие активы	11	1 703 930	1 692 953
Всего активов		109 454 084	99 069 025
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	6	3 025	48 698
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 900 034	1 987 492
Привлеченные кредиты	12	47 097 879	51 119 185
Облигации выпущенные	13	36 344 952	23 021 724
Обязательства по аренде		543 710	605 106
Текущий налог на прибыль к уплате		3 522	187 072
Отложенные налоговые обязательства	21	1 850 745	1 712 937
НДС к уплате		115 984	140 794
Прочие обязательства	14	3 679 722	3 107 780
Всего обязательств		91 539 573	81 930 788
Капитал			
Акционерный капитал	15	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		17 667 574	17 053 973
Резерв хеджирования денежных потоков		126 937	(35 736)
Всего капитала		17 914 511	17 138 237
Всего обязательств и капитала		109 454 084	99 069 025

Утверждено и подписано от имени Компании 25 мая 2021 года.


Александр Михайлов
Генеральный директор




Анатолий Аминов
Финансовый директор

Пояснения 1-28 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Пояснения	За три месяца, закончившихся	
		31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Процентные доходы			
Чистые инвестиции в лизинг		3 812 956	3 392 801
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке			
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках		42 646	31 759
Прочие активы		1 318	146
Всего процентных доходов		3 856 920	3 424 706
Процентные расходы	16	(1 506 854)	(1 324 949)
Чистый процентный доход		2 350 066	2 099 757
Прочий доход	17	1 376 744	951 809
Прочий расход	17	(71 500)	(41 959)
Доход от операционной деятельности		3 655 310	3 009 607
Чистые расходы от операций с иностранной валютой		(2 012)	(944)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		3 653 298	3 008 663
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	18	1 230	(509 868)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	18	(311)	(36 631)
Изменение прочих резервов	18	(31 513)	(37 087)
Расходы на персонал	19	(1 048 726)	(909 045)
Общие и административные расходы	20	(317 626)	(294 465)
Прочие внереализационные доходы		1 065	1 614
Прибыль до налогообложения		2 257 417	1 223 181
Расход по налогу на прибыль	21	(443 816)	(253 809)
Чистая прибыль		1 813 601	969 372
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		181 598	-
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		21 743	-
Эффект отложенного налога на прибыль		(40 668)	-
Прочий совокупный доход за период		162 673	-
Общий совокупный доход за период		1 976 274	969 372
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	15	15,11	8,08

Пояснения 1-28 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Акционерный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Резерв хеджирования денежных потоков	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	120 000	13 810 769	-	13 930 769
Чистая прибыль	-	969 372	-	969 372
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	969 372	-	969 372
Остаток по состоянию на 31 марта 2020 года	120 000	14 780 141	-	14 900 141
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	120 000	17 053 973	(35 736)	17 138 237
Чистая прибыль	-	1 813 601	-	1 813 601
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	-	-	181 598	181 598
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка	-	-	21 743	21 743
Эффект отложенного налога на прибыль	-	-	(40 668)	(40 668)
Прочий совокупный доход за период	-	-	162 673	162 673
Общий совокупный доход за период	-	1 813 601	162 673	1 976 274
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	-	(1 200 000)	-	(1 200 000)
Остаток по состоянию на 31 марта 2021 года	120 000	17 667 574	126 937	17 914 511

Пояснения 1-28 являются неотъемлемой частью данной консолидированной
финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении
денежных средств****за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	3 919 980	3 184 050
Комиссии полученные	498 016	413 119
Проценты уплаченные	(1 194 234)	(1 061 060)
Поступления от реализации изъятого имущества	641 914	641 740
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(593 438)	(1 068 062)
Прочие операционные доходы	534 016	352 913
Общие и административные расходы	(163 487)	(261 275)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	3 642 767	2 201 425
Изменение операционных активов/обязательств		
Чистые инвестиции в лизинг	(9 131 061)	(2 423 549)
Авансы поставщикам и от лизингополучателей по лизинговым сделкам	(907 941)	(85 535)
Дебиторская задолженность по лизингу	85 376	52 696
Активы, сдаваемые в операционную аренду	(56 720)	(40 153)
Прочие активы, включая НДС к возмещению	(722 498)	414 677
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	211 459	(109 846)
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(6 878 618)	9 715
Налог на прибыль уплаченный	(585 949)	(335 625)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(7 464 567)	(325 910)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	3 964	5 765
Приобретение основных средств	(7 673)	(38 419)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 709)	(32 654)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 27)	3 300 000	5 219 107
Кредиты погашенные (Пояснение 27)	(7 315 859)	(4 845 820)
Облигации выпущенные/реализованные (Пояснение 27)	13 454 534	37 266
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 27)	(454 534)	(12 872)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 27)	(61 396)	(51 586)
Дивиденды уплаченные	(1 200 000)	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	7 722 745	346 095
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	19	113
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	(933)	673
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	253 555	(11 683)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	2 574 139	2 762 117
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 5)	2 827 694	2 750 434

Пояснения 1-28 являются неотъемлемой частью данной консолидированной
финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

В феврале 2017 года внеочередным общим собранием акционеров Публичного акционерного общества «Европлан» (далее – ПАО «Европлан») (в августе 2017 года ПАО «Европлан» сменило фирменное наименование на Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции») принято решение о его реорганизации в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан». 30 июня 2017 года, после завершения реорганизации, права и обязанности по договорам, заключенным ПАО «Европлан» до даты завершения реорганизации с целью осуществления лизинговой деятельности, включая договоры лизинга, перешли к выделенной Компании. Также, АО «ЛК «Европлан» были переданы вклады в уставный капитал дочерних компаний (основные – ООО «Европлан Авто» и ООО «Европлан Лизинговые Платежи»), и все выпуски облигаций (размещенные и неразмещенные). В августе 2018 года основные дочерние компании ООО «Европлан Авто» и ООО «Европлан Лизинговые Платежи» сменили наименование на ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис», соответственно.

АО «ЛК «Европлан» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 31 марта 2021 года лицом, обладающим конечным контролем, является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 59,92% (31 декабря 2020 года: Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 62,06%).

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года основными дочерними компаниями АО «ЛК «Европлан» являются ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис» с долями владения 100%.

Основным видом деятельности Группы является лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях получения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа оказывала услуги в 79 собственных офисах. По состоянию на 31 марта 2021 года численность работников составляет 2 260 человек (31 декабря 2020 года: 2 204 человека).

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые, в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем, создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

Несмотря на то, что будущие условия осуществления хозяйственной деятельности могут отличаться от оценок руководства, руководство полагает, что принимает все необходимые меры в целях обеспечения стабильной деятельности и развития Группы.

Влияние пандемии COVID-19

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

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

В течение апреля и мая 2020 года Группа продолжала осуществлять свою деятельность в режиме удаленной работы и обеспечивать малый и средний российский бизнес транспортными средствами. В июне 2020 года ограничения на передвижение во всех регионах Российской Федерации были сняты, и деловая активность начала восстанавливаться. За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года, Группа продемонстрировала быстрое восстановление и рост финансовых показателей. Руководство Группы полагает, что влияние пандемии COVID-19 не окажет значительного негативного влияния на финансовое положение и финансовый результат Группы в 2021 году. Группа будет продолжать оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением указанного в настоящем разделе ниже.

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Учетная политика, принятая при составлении сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2020 год, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2021 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2021 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2» – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- ▶ упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- ▶ допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- ▶ организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Пояснении 24.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);
- ▶ ССПУ.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Группа классифицирует и оценивает инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Группы;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД»). Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и высоколиквидные вклады в банках с установленным сроком погашения не более 90 дней. Средства, размещенные на срок более 90 дней, не относятся к денежным и приравненным к ним средствам.

Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя облигации выпущенные и привлеченные кредиты. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы, для хеджирования своих процентных рисков. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

Для целей учета хеджирования Группа классифицирует процентные свопы в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, когда хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством.

На дату начала отношений хеджирования Группа формально определяет и документально оформляет отношение хеджирования, к которому Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования.

В документации указываются инструмент хеджирования, объект хеджирования, описывается характер хеджируемого риска и то, каким образом Группа будет оценивать, отвечают ли данные отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и подходы к определению коэффициента хеджирования). Отношения хеджирования соответствуют критериям учета хеджирования, если выполняются все следующие требования к эффективности хеджирования:

- ▶ между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь;
- ▶ фактор кредитного риска не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости, обусловленные указанной экономической взаимосвязью;
- ▶ коэффициент хеджирования, определенный для данных отношений хеджирования, отражает соотношение между количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым Группой, и количественным объемом инструмента хеджирования, фактически используемым Группой для хеджирования указанного количественного объема объекта хеджирования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

Хеджирование, отвечающее всем критериям применения учета хеджирования, отражается следующим образом:

Хеджирование денежных потоков

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в ПСД в составе резерва хеджирования денежных потоков в прочих резервах, в то время как неэффективная часть незамедлительно признается в отчете о прибыли или убытке. Резерв хеджирования денежных потоков корректируется до наименьшей из следующих величин: накопленная величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования и накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования.

Группа определяет по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования процентные свопы. Изменения справедливой стоимости процентных свопов признаются в составе ПСД и накапливаются в отдельном компоненте собственного капитала в составе резерва хеджирования денежных потоков в прочих резервах. Сумма, накопленная в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в том же периоде или периодах, в которых хеджируемые денежные потоки оказывают влияние на прибыль или убыток.

Если учет хеджирования денежных потоков прекращается, сумма, накопленная в составе ПСД, остается в составе ПСД, если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидается. В противном случае указанная сумма немедленно реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Дата начала лизинга

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В целях данного определения обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

Начало срока лизинга

Датой начала аренды считается дата, на которую арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендатором. Это дата первоначального признания лизинга.

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты, отличные от тех, которые несут арендодатели, являющиеся производителями или дилерами, включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Определение аренды

В момент заключения договора организация должна оценить, 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 идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Применительно к договору, который в целом является договором аренды или отдельные компоненты которого являются договором аренды, организация должна учитывать каждый компонент аренды в рамках договора в качестве аренды отдельно от компонентов договора, не являющихся арендой, за исключением случаев, когда организация применяет упрощение практического характера. Если договор содержит компонент аренды и один или несколько дополнительных компонентов, которые являются или не являются арендой, арендодатель должен распределять возмещение по договору, используя МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

Платежи, полученные Группой от лизингополучателей, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств), до даты начала срока лизинга и признания чистых инвестиций в лизинг, скорректированных на суммы платежей, полученных от лизингополучателей.

Любые авансовые платежи поставщикам отражаются как авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам.

Активы, приобретенные для передачи в лизинг

К объектам, приобретенным с целью передачи в лизинг, относятся приобретенные активы, подлежащие передаче лизингополучателю, но передача которых не была завершена по состоянию на отчетную дату. Активы отражаются по стоимости приобретения.

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, а также прочее оборудование. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» подлежит оценке по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае неисполнения обязательства; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе общих и административных расходов.

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам в наиболее раннюю из следующих дат: (а) дата погашения дебиторской задолженности клиентами; или (б) дата поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров или услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет на нетто-основе при расчетах по НДС разрешен налоговым законодательством Российской Федерации. НДС к возмещению оценивается на предмет обесценения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

НДС к возмещению представляет собой сумму НДС, уплачиваемого по активам, приобретенным в целях лизинга. Данный НДС подлежит возмещению из сумм лизинговых платежей лизингополучателей (НДС с продаж).

Для целей настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности кредиторская задолженность по НДС зачитывается против дебиторской задолженности по НДС от лизингополучателей и НДС к возмещению по активам, приобретенным для целей лизинга, по каждой компании Группы.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Объекты основных средств также могут приобретаться для целей периодической замены, осуществляемой с меньшей регулярностью, например, для замены внутренних перегородок в здании, или для того, чтобы произвести однократную замену. Организация включает в балансовую стоимость объекта основных средств затраты по частичной замене такого объекта в момент их возникновения, если удовлетворяются критерии признания, при этом балансовая стоимость заменяемых частей списывается.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	30 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Офисное оборудование	5 лет
Автомобили	5 лет
Прочее оборудование	5 лет

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Нематериальные активы, отличные от гудвила

Нематериальные активы, отличные от гудвила, включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для работников по окончании трудовой деятельности.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и привилегированные акции с необязательными к выплате дивидендами классифицируются как капитал. Внешние расходы, прямо относящиеся к выпуску новых акций, не связанному со сделками по приобретению бизнеса, отражаются в составе капитала как удержание из вырученных сумм. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как добавочный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»:

- ▶ лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и последующий контроль над исполнением данных договоров.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод ожидается с высокой степенью вероятности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться определенные условия, указанные ниже.

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Процентные доходы» в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от оказания различных видов услуг клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени.*
Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода.
- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций.*
Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы от операций с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 75,7023 рублей и 73,8757 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 88,8821 рублей и 90,6824 рублей за 1 евро, соответственно.

4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики

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

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Денежные и приравненные к ним средства

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчетные счета в банках	253 755	72 723
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	2 580 389	2 506 933
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 834 144	2 579 656
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6 450)	(5 517)
Всего денежных и приравненным к ним средств	2 827 694	2 574 139

Остатки по расчетным счетам в банках и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствии с рейтингом «Standard and Poor's». Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках и срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	31 марта 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом выше BB+	229 707	124 689	59 963	106 933
- с кредитным рейтингом от BB- (включительно) до BB+	13 993	455 700	9 998	-
- с кредитным рейтингом ниже BB-	10 039	1 500 000	2 717	1 500 000
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	16	500 000	45	900 000
Всего денежных и приравненным к ним средств	253 755	2 580 389	72 723	2 506 933

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в каждом из которых составляют более 10% капитала.

Все остатки приравненных к денежным средств отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года приведен ниже:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(5 517)	(12 938)
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(933)	673
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта	(6 450)	(12 265)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 марта 2021 года у Группы имеются следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	Балансовая стоимость – обязательства	Номинальная стоимость
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	157 829	3 025	20 633 200
Всего производных финансовых инструментов	157 829	3 025	20 633 200

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имеются следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	Балансовая стоимость – обязательства	Номинальная стоимость
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	-	48 698	10 958 250
Всего производных финансовых инструментов	-	48 698	10 958 250

Процентный своп является производным инструментом, определенным по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Хеджирование волатильности процентных ставок по привлеченным с плавающими процентными ставками кредитам осуществляется в соответствии с политикой управления рисками (Пояснение 22).

Номинальная стоимость представляет собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Номинальная стоимость отражает объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражает кредитный риск.

Группа оценивает производные финансовые инструменты с использованием общепризнанных оценочных методик, основанных на рыночных ставках процента по срочным сделкам. Существенные изменения данных показателей могут привести к значительным колебаниям справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Группа определяет процентный своп в качестве инструмента хеджирования риска изменения потоков денежных средств, возникающего в результате наличия плавающих процентных ставок по привлеченным кредитам. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочего совокупного дохода в составе капитала, составила 162 673 тыс. рублей с учетом реклассифицированного в состав прибыли или убытка результата в сумме 21 743 тыс. рублей и отложенного налога в сумме 40 668 тыс. рублей (31 марта 2020 года: нет).

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

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Совокупные инвестиции в лизинг	119 548 663	109 761 329
Неполученные финансовые доходы	(20 958 369)	(19 544 320)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	98 590 294	90 217 009
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(453 594)	(469 922)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	98 136 700	89 747 087

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	59 405 669	55 203 715
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	34 646 853	32 269 578
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	16 381 505	14 890 096
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	6 369 482	5 218 519
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	2 742 202	2 178 457
Со сроком погашения свыше 5 лет	2 952	964
Валовые инвестиции в лизинг	119 548 663	109 761 329
Неполученные финансовые доходы	(20 958 369)	(19 544 320)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	98 590 294	90 217 009
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(453 594)	(469 922)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	98 136 700	89 747 087

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года	(224 823)	(52 878)	(144 020)	(421 721)
Переводы в Стадию 1	(18 792)	15 958	2 834	-
Переводы в Стадию 2	11 162	(116 468)	105 306	-
Переводы в Стадию 3	7 290	402	(7 692)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	8 822	72 326	(13 328)	67 820
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(16 696)	2 399	12 335	(1 962)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(32 649)	(92)	(745)	(33 486)
Списание	-	-	6 435	6 435
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2021 года	(265 686)	(78 353)	(38 875)	(382 914)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года	(42 856)	(2 347)	(2 998)	(48 201)
Переводы в Стадию 1	(2 136)	1 373	763	-
Переводы в Стадию 2	1 550	(2 360)	810	-
Переводы в Стадию 3	129	58	(187)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	1 274	(4 140)	(9 270)	(12 136)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(4 801)	331	555	(3 915)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(6 428)	(84)	(8)	(6 520)
Списание	-	-	92	92
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2021 года	(53 268)	(7 169)	(10 243)	(70 680)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Описание Стадий приведено в Пояснении 22.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Переводы в Стадию 1	(7 842)	3 953	3 889	-
Переводы в Стадию 2	30 331	(31 117)	786	-
Переводы в Стадию 3	5 054	1 159	(6 213)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	5 569	(197 598)	(104 147)	(296 176)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(1 407)	(139 915)	17 885	(123 437)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(35 409)	(492)	(3 926)	(39 827)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2020 года	(251 646)	(382 471)	(151 423)	(785 540)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)
Переводы в Стадию 1	(587)	377	210	-
Переводы в Стадию 2	2 736	(2 736)	-	-
Переводы в Стадию 3	314	27	(341)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	351	(4 085)	(6 477)	(10 211)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(2 510)	(842)	553	(2 799)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(6 385)	(117)	138	(6 364)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2020 года	(40 066)	(8 644)	(10 297)	(59 007)

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года	73 598 849	4 874 802	1 087 365	79 561 016
Переводы в Стадию 1	1 644 369	(1 613 868)	(30 501)	-
Переводы в Стадию 2	(2 747 903)	3 619 576	(871 673)	-
Переводы в Стадию 3	(88 208)	(76 009)	164 217	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	7 130 373	(29 383)	(86 029)	7 014 961
Списание	-	-	(6 435)	(6 435)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2021 года	79 537 480	6 775 118	256 944	86 569 542
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года	10 398 991	229 327	27 675	10 655 993
Переводы в Стадию 1	148 389	(141 263)	(7 126)	-
Переводы в Стадию 2	(385 671)	393 099	(7 428)	-
Переводы в Стадию 3	(21 593)	(4 556)	26 149	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	1 393 156	(23 188)	(5 117)	1 364 851
Списание	-	-	(92)	(92)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2021 года	11 533 272	453 419	34 061	12 020 752

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	63 247 073	1 390 662	326 937	64 964 672
Переводы в Стадию 1	360 462	(343 561)	(16 901)	-
Переводы в Стадию 2	(6 809 902)	6 819 011	(9 109)	-
Переводы в Стадию 3	(829 411)	(96 117)	925 528	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(279 396)	1 955 602	(89 043)	1 587 163
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2020 года	55 688 826	9 725 597	1 137 412	66 551 835
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	6 861 825	77 191	25 263	6 964 279
Переводы в Стадию 1	24 101	(22 529)	(1 572)	-
Переводы в Стадию 2	(543 377)	543 377	-	-
Переводы в Стадию 3	(52 449)	(2 376)	54 825	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	232 452	94 092	(2 826)	323 718
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2020 года	6 522 552	689 755	75 690	7 287 997

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 марта 2021 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	11 686 975	101 041	7 786	11 795 802
- Сильный кредитный рейтинг	25 730 851	650 426	35 804	26 417 081
- Приемлемый кредитный рейтинг	34 710 540	4 927 141	150 806	39 788 487
- Достаточный кредитный рейтинг	7 409 114	1 096 510	62 548	8 568 172
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	79 537 480	6 775 118	256 944	86 569 542
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(265 686)	(78 353)	(38 875)	(382 914)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	79 271 794	6 696 765	218 069	86 186 628
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	1 298 634	20 468	702	1 319 804
- Сильный кредитный рейтинг	4 309 219	128 340	8 653	4 446 212
- Приемлемый кредитный рейтинг	5 343 272	286 786	24 706	5 654 764
- Достаточный кредитный рейтинг	582 147	17 825	-	599 972
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	11 533 272	453 419	34 061	12 020 752
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(53 268)	(7 169)	(10 243)	(70 680)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	11 480 004	446 250	23 818	11 950 072

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2020 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	11 280 741	139 083	4 720	11 424 544
- Сильный кредитный рейтинг	24 208 092	666 788	25 684	24 900 564
- Приемлемый кредитный рейтинг	32 268 850	3 484 145	632 683	36 385 678
- Достаточный кредитный рейтинг	5 841 166	584 786	424 278	6 850 230
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	73 598 849	4 874 802	1 087 365	79 561 016
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(224 823)	(52 878)	(144 020)	(421 721)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	73 374 026	4 821 924	943 345	79 139 295
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	1 237 058	15 186	1 297	1 253 541
- Сильный кредитный рейтинг	3 820 916	69 195	13 980	3 904 091
- Приемлемый кредитный рейтинг	4 924 414	127 903	12 398	5 064 715
- Достаточный кредитный рейтинг	416 603	17 043	-	433 646
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	10 398 991	229 327	27 675	10 655 993
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(42 856)	(2 347)	(2 998)	(48 201)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	10 356 135	226 980	24 677	10 607 792

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Рейтинги определяются и фиксируются на момент заключения сделки.

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

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

Если предположить, что по всем чистым инвестициям в лизинг будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, находящимся в Стадии 3, на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года составило бы:

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Автотранспорт	(125 569)	(551 894)
Самоходная техника и прочее	(11 556)	(14 714)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	(137 125)	(566 608)

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

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие активы	653 540	677 970
Итого залог, на который было обращено взыскание	653 540	677 970

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	31 марта 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	15 524 023	15,75	14 141 892	15,68
Строительство жилых и нежилых зданий	7 934 485	8,05	7 465 078	8,27
Торговля оптовая специализированная прочая	7 694 338	7,80	6 932 631	7,68
Деятельность транспортная вспомогательная	4 447 563	4,51	3 959 351	4,39
Аренда и лизинг автотранспортных средств	3 973 678	4,03	3 705 372	4,11
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	2 902 307	2,94	2 723 808	3,02
Строительство автомобильных и железных дорог	2 681 595	2,72	2 485 701	2,76
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	2 542 293	2,58	2 502 161	2,77
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 448 557	2,48	2 363 831	2,62
Торговля оптовая неспециализированная	2 412 332	2,45	2 189 541	2,43
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	2 386 127	2,42	2 167 476	2,40
Работы строительные специализированные прочие	1 884 543	1,91	1 511 390	1,68
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	1 642 112	1,67	1 209 054	1,34
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	1 613 426	1,64	1 430 118	1,59
Сбор отходов	1 594 944	1,62	1 594 891	1,77
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	1 584 633	1,61	1 461 725	1,62
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	1 460 777	1,48	1 122 008	1,24
Выращивание однолетних культур	1 411 667	1,43	1 315 424	1,46
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	1 112 826	1,13	950 834	1,05
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	1 104 298	1,12	984 678	1,09
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	928 162	0,94	831 920	0,92
Строительство инженерных коммуникаций	920 494	0,93	867 485	0,96
Торговля автотранспортными средствами	894 143	0,91	962 787	1,07
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	879 510	0,89	828 083	0,92
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	873 481	0,89	800 428	0,89
Прочие отрасли	25 737 980	26,10	23 709 342	26,27
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	98 590 294	100,00	90 217 009	100,00

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 31 марта 2021 года совокупная сумма по крупнейшим 50 лизингополучателям составляет 11% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2020 года: 12%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Активы, приобретенные для передачи в лизинг, представляют собой активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам представляют собой платежи поставщикам за активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам.

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	475 370	279 505
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	2 081 797	1 451 936
Резерв под обесценение	(14 235)	(6 206)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	2 067 562	1 445 730
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	2 542 932	1 725 235

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года.

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(6 206)	(908)
Создание резерва под обесценение	(10 997)	(2 502)
Списание	2 968	-
Резерв под обесценение по состоянию на 31 марта	(14 235)	(3 410)

9 Дебиторская задолженность по лизингу

Дебиторская задолженность по лизингу состоит из сумм, причитающихся по прекращенным договорам лизинга.

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность по лизингу	116 384	137 851
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(58 458)	(72 783)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	57 926	65 068

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 22.

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(27)	(48)	(72 708)	(72 783)
Переводы в Стадию 3	972	730	(1 702)	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(957)	(929)	(1 905)	(3 791)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	(4 780)	(4 780)
Списание	-	-	22 896	22 896
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта	(12)	(247)	(58 199)	(58 458)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года.

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(51)	-	(53 151)	(53 202)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(4 764)	(5 260)	(15 960)	(25 984)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	3	(25)	(5 048)	(5 070)
Списание	4 805	4 594	3 347	12 746
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта	(7)	(691)	(70 812)	(71 510)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года.

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	15 577	5 125	117 149	137 851
Переводы в Стадию 3	(972)	(730)	1 702	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(7 388)	5 810	3 007	1 429
Списание	-	-	(22 896)	(22 896)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 марта	7 217	10 205	98 962	116 384

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года.

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	10 435	-	79 144	89 579
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(4 045)	10 422	36 330	42 707
Списание	(4 805)	(4 594)	(3 347)	(12 746)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 марта	1 585	5 828	112 127	119 540

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 марта 2021 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	7 217	10 205	98 962	116 384
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12)	(247)	(58 199)	(58 458)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7 205	9 958	40 763	57 926

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 декабря 2020 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	15 577	5 125	117 149	137 851
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(27)	(48)	(72 708)	(72 783)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	15 550	5 077	44 441	65 068

Если предположить, что по всей дебиторской задолженности по лизингу будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, находящейся в Стадии 3, на 31 марта 2021 года составило бы 24 709 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 27 326 тыс. рублей).

АО «ЛК «Европлан»

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года, представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы						Активы в форме права пользования Аренда офисов	Всего основ- ных средств и активов в форме права пользования	
	Автомобили	Компьютер- ное обору- дование	Офисное оборудование	Здания и земля	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Прочие			Капитальные вложения
Фактические затраты									
На 1 января 2020 года	428 986	373 673	185 053	149 494	223 863	19 776	17	1 006 138	2 387 000
Приобретение	6 973	25 542	1 465	-	40 153	4 427	12	-	78 572
Выбытие	(14 092)	(2 379)	(1 750)	-	-	(61)	-	-	(18 282)
На 31 марта 2020 года	421 867	396 836	184 768	149 494	264 016	24 142	29	1 006 138	2 447 290
На 1 января 2021 года	525 317	431 137	188 541	149 494	437 605	25 244	575	999 259	2 757 172
Приобретение	1 073	2 733	2 316	-	56 720	1 399	152	-	64 393
Выбытие	(3 808)	(704)	(559)	-	-	(178)	(575)	-	(5 824)
На 31 марта 2021 года	522 582	433 166	190 298	149 494	494 325	26 465	152	999 259	2 815 741
Накопленная амортизация									
На 1 января 2020 года	(96 684)	(222 089)	(126 877)	(41 780)	(10 595)	(6 446)	-	(242 811)	(747 282)
Амортизационные отчисления	(20 679)	(13 796)	(5 030)	(1 382)	(6 652)	(1 093)	-	(61 204)	(109 836)
Выбытие	3 709	2 271	1 706	-	-	37	-	-	7 723
На 31 марта 2020 года	(113 654)	(233 614)	(130 201)	(43 162)	(17 247)	(7 502)	-	(304 015)	(849 395)
На 1 января 2021 года	(173 025)	(276 284)	(144 180)	(47 309)	(43 075)	(13 435)	-	(485 961)	(1 183 269)
Амортизационные отчисления	(23 169)	(15 772)	(5 089)	(1 382)	(15 131)	(1 317)	-	(60 579)	(122 439)
Выбытие	1 812	256	520	-	-	690	-	-	3 278
На 31 марта 2021 года	(194 382)	(291 800)	(148 749)	(48 691)	(58 206)	(14 062)	-	(546 540)	(1 302 430)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2020 года	332 302	151 584	58 176	107 714	213 268	13 330	17	763 327	1 639 718
На 31 декабря 2020 года	352 292	154 853	44 361	102 185	394 530	11 809	575	513 298	1 573 903
На 31 марта 2021 года	328 200	141 366	41 549	100 803	436 119	12 403	152	452 719	1 513 311

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

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года представлен ниже.

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Со сроком погашения до 1 года	167 565	153 161
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	112 570	110 239
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	49 307	45 732
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	5 159	5 694
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	500	1 072
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	335 101	315 898

11 Прочие активы

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	445 861	459 736
Расчеты с контрагентами	84 961	78 225
Займы контрагентам	51 533	89 523
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	16 227	15 963
Прочие	23 411	10 879
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(29 789)	(30 411)
Всего прочих финансовых активов	592 204	623 915
Прочие нефинансовые активы		
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	705 988	722 658
Расходы будущих периодов	94 160	70 789
Нематериальные активы	94 046	48 632
Авансовые платежи контрагентам	93 951	126 723
Авансовые платежи по страхованию	32 755	27 359
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	6 070	13 106
Прочие	84 756	59 771
Всего прочих нефинансовых активов	1 111 726	1 069 038
Всего прочих активов	1 703 930	1 692 953

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

Все остатки прочих финансовых активов отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года, приведен ниже:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(30 411)	(29 486)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки	622	(36 953)
Списание	-	382
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта	(29 789)	(66 057)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 марта 2021 года привлеченные кредиты в сумме 47 097 879 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 51 119 185 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях в большей части от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед шестью контрагентами, общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 марта 2021 года составляет 43 553 185 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 47 024 138 тыс. рублей).

По состоянию на 31 марта 2021 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 37 117 717 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 36 548 220 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 35 811 564 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 39 354 318 тыс. рублей).

13 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 марта 2021 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2020 года</i>	<i>31 марта 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	-	8,60%	8,60%	4 244 097	4 249 805
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	8,80%	5 205 548	5 096 681
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Август 2023 года	7,70%	9,75%	3 016 061	3 095 503
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Май 2021 года	9,40%	9,40%	3 092 778	3 023 083
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2021 года	8,50%	8,50%	2 788 113	2 731 389
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Декабрь 2021 года	7,40%	7,40%	4 913 735	4 825 263
Серия 001P-01	Февраль 2021 года	Август 2024 года	-	7,10%	-	13 084 620	-
Всего облигаций выпущенных						36 344 952	23 021 724

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, облигации серии БО-05 номинальной стоимостью 454 534 тыс. рублей были выкуплены Группой и реализованы на вторичном рынке.

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Группе к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2021-2023 годах в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 22).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с контрагентами	646 809	329 565
Расчеты со страховыми компаниями	575 612	571 811
Расчеты с работниками	195 378	4
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	153 338	79 249
Начисленные расходы	8 809	4 870
Всего прочих финансовых обязательств	1 579 946	985 499
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв под отложенное вознаграждение работникам	1 256 833	1 109 170
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	623 545	792 870
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	142 996	141 113
Прочие	76 402	79 128
Всего прочих нефинансовых обязательств	2 099 776	2 122 281
Всего прочих обязательств	3 679 722	3 107 780

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года, приведен ниже:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	1 109 170	1 208 184
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	230 481	150 036
Выплаты	(82 818)	(397 639)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 31 марта	1 256 833	960 581

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года, приведен ниже:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	141 113	87 654
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	20 516	34 585
Выплаты	(18 633)	(19 512)
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 31 марта	142 996	102 727

15 Акционерный капитал

В июне 2017 года была проведена реорганизация ПАО «Европлан» в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан». В результате реорганизации полностью оплаченный акционерный капитал АО «ЛК «Европлан» в сумме 120 000 тыс. рублей состоит из 120 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Акционерный капитал (продолжение)

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение периода.

	<i>За три месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта 2021 года</i>	<i>31 марта 2020 года</i>
Прибыль за период, принадлежащая акционерам Группы	1 813 601	969 372
Средневзвешенное количество акций в обращении	120 000 000	120 000 000
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	15,11	8,08

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, Группа выплатила акционеру дивиденды по результатам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, в общей сумме 1 200 000 тыс. рублей.

16 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	<i>За три месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта 2021 года</i>	<i>31 марта 2020 года</i>
Привлеченные кредиты	(907 522)	(855 629)
Выпущенные облигации	(584 319)	(448 651)
Обязательства по аренде	(15 013)	(20 669)
Всего процентных расходов	(1 506 854)	(1 324 949)

17 Прочие доход и расход

Прочий доход представлен следующим образом:

	<i>За три месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта 2021 года</i>	<i>31 марта 2020 года</i>
Агентские комиссии по страхованию	498 280	406 688
Прочие доходы от лизинговой деятельности	253 150	138 967
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	244 116	200 604
Государственные субсидии	172 849	72 353
Чистый доход от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	127 009	87 317
Доходы от операционной аренды	49 427	21 158
Прочие доходы	31 913	24 722
Всего прочего дохода	1 376 744	951 809

Чистый доход от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга представлен следующим образом:

	<i>За три месяца, закончившихся</i>	
	<i>31 марта 2021 года</i>	<i>31 марта 2020 года</i>
Доходы от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	641 914	641 740
Балансовая стоимость выбывшего имущества по расторгнутым договорам лизинга	(514 905)	(554 423)
Всего чистого дохода от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	127 009	87 317

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Прочие доход и расход (продолжение)

Прочий расход представлен следующим образом:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Расходы по транспортному налогу	(24 994)	(7 037)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(17 285)	(14 807)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(15 131)	(6 652)
Расходы по операционной аренде	(9 819)	(5 842)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(4 271)	(7 621)
Всего прочего расхода	(71 500)	(41 959)

18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов		
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	9 801	(478 814)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(8 571)	(31 054)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	1 230	(509 868)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов		
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	(933)	673
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	-	(351)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	622	(36 953)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	(311)	(36 631)
Изменение прочих резервов		
Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(10 997)	(2 502)
Создание резерва по судебным разбирательствам	(20 516)	(34 585)
Всего изменения прочих резервов	(31 513)	(37 087)
Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочих резервов	(30 594)	(583 586)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Вознаграждение работникам	(792 134)	(677 858)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(215 819)	(187 164)
Прочие расходы на персонал	(40 773)	(44 023)
Всего расходов на персонал	(1 048 726)	(909 045)

20 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(107 308)	(103 184)
Реклама и маркетинг	(84 617)	(72 688)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(67 869)	(61 730)
Краткосрочная аренда	(21 366)	(22 947)
Коммунальные и эксплуатационные услуги	(14 747)	(10 341)
Профессиональные услуги	(6 705)	(10 392)
Амортизация нематериальных активов	(6 810)	(6 413)
Услуги связи	(7 196)	(6 540)
Прочие	(1 008)	(230)
Всего общих и административных расходов	(317 626)	(294 465)

21 Налог на прибыль

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

	За три месяца, закончившихся	
	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(346 676)	(133 468)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(97 140)	(120 341)
Расход по налогу на прибыль	(443 816)	(253 809)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговое влияние движения данных временных разниц представлено далее и отражается по ставке 20%.

	1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 марта 2021 года
Прочие активы	89 808	19 692	-	109 500
Производные финансовые инструменты	9 740	(9 740)	-	-
Обязательства по аренде	121 021	(12 279)	-	108 742
Прочие обязательства	424 480	10 966	-	435 446
Активы по отложенному налогу на прибыль	645 049	8 639	-	653 688
Производные финансовые инструменты	-	9 707	(40 668)	(30 961)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 105 861)	(114 016)	-	(2 219 877)
Основные средства и активы в форме права пользования	(251 223)	3 938	-	(247 285)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(902)	(5 408)	-	(6 310)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(2 357 986)	(105 779)	(40 668)	(2 504 433)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 712 937)	(97 140)	(40 668)	(1 850 745)

	1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 марта 2020 года
Прочие активы	132 063	688	132 751
Обязательства по аренде	164 480	(10 317)	154 163
Прочие обязательства	259 168	(46 506)	212 662
Активы по отложенному налогу на прибыль	555 711	(56 135)	499 576
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 804 444)	(61 824)	(1 866 268)
Основные средства и активы в форме права пользования	(250 772)	2 882	(247 890)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(1 298)	(5 264)	(6 562)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(2 056 514)	(64 206)	(2 120 720)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 500 803)	(120 341)	(1 621 144)

По состоянию на 31 марта 2021 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 2 791 150 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 2 322 804 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками нацелено на обеспечение надежного функционирования внутренней политики и мероприятий по минимизации операционных и правовых рисков.

Структура управления рисками

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления и представлено следующим образом.

Правление обеспечивает осуществление стратегии, утверждает политику по управлению рисками, распределяет функции по управлению рисками между подразделениями Группы и контролирует их выполнение. Правление несет ответственность за установление общих лимитов риска по типам риска и типам деятельности. Правление регулярно анализирует отчеты об уровне риска и при необходимости перераспределяет лимиты риска.

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

- ▶ рассмотрение и структуризация новых лимитов, содействие Правлению в утверждении политики управления рисками;
- ▶ подготовка внутренних документов по мероприятиям в сфере управления рисками, включая выявление и оценку рисков, а также контроль над ними;
- ▶ проведение независимого анализа и оценки всех типов риска, которым подвержена Группа, включая риски, сопутствующие лизинговому портфелю;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- ▶ мониторинг финансового положения клиентов (корпоративные клиенты и клиенты, по которым произошло повышение риска);
- ▶ оценка и мониторинг активов, переданных в лизинг (обеспечение).

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

- ▶ рассмотрение и утверждение лимитов по договорам корпоративного финансирования;
- ▶ определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории.

Казначейство отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

Департамент по работе с портфельными активами отвечает за уведомление клиентов о просроченных лизинговых платежах (ранний этап взыскания дебиторской задолженности) и мониторинг возврата средств по просроченным чистым инвестициям в лизинг.

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу проблемных активов.

Политика в области управления рисками

Политика в области управления рисками утверждается Правлением и Советом директоров Компании. Целью настоящей политики в области управления рисками является определение стандартов формирования лизингового портфеля с учетом специфических отраслевых рисков, а также определение особых критериев оценки платежеспособности с учетом структуры лимитов риска и активов, переданных в лизинг (обеспечение).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками (продолжение)

Решение о заключении договора лизинга, в первую очередь, принимается в зависимости от кредитоспособности лизингополучателя, подтверждаемой его кредитным рейтингом по внутренней системе, а также от предмета лизинга, предоставляемого по договору. Присваивая рейтинг, Группа учитывает такие факторы, как финансовое положение клиента, рынок, на котором он осуществляет свою деятельность, конкурентоспособность продукции и организацию системы управления клиента.

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

- ▶ Группа является собственником имущества, переданного по договору лизинга;
- ▶ Группой финансируется ликвидное и высоколиквидное имущество (неликвидные активы не финансируются);
- ▶ в большинстве случаев от лизингополучателя требуется уплатить аванс по договору лизинга.

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

- ▶ корпоративная гарантия/поручительство;
- ▶ личное поручительство владельца/директора.

С помощью специальных методов Группа определяет размер обеспечения в зависимости от типа сделки, а также мероприятия по мониторингу справедливой стоимости обеспечения, которые включают требование дополнительного обеспечения в случае обесценения текущего обеспечения. С целью снижения рисков Группа выставляет требование об обязательном страховании передаваемых в лизинг активов.

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

Главная особенность процесса одобрения договора лизинга заключается в четком разделении между коммерческой составляющей организации этого процесса и процедурами по управлению рисками. Уровень риска определяется подразделениями, занимающимися организацией финансирования и осуществляющими управление рисками.

Рейтинговая группа для анализа кредитного качества зависит от финансовых показателей деятельности клиента, ликвидности имущества, передаваемого в лизинг, авансового платежа клиента в лизинговой сделке и наличия дополнительного обеспечения. Последующая поддержка и мониторинг операций по лизингу осуществляется менеджерами по работе с клиентами, менеджерами отдела контроля платежей, экспертами по мониторингу (мониторинг обслуживания долга), кредитными экспертами (мониторинг финансовых показателей) и менеджерами по оценке имущественных рисков (мониторинг лизингового имущества).

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску, т.е. когда одна из сторон финансовой сделки наносит финансовые убытки другой стороне в результате неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Группы и заключения других сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

Группа структурирует уровень кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей. Группа проводит мониторинг кредитного риска на ежегодной основе или чаще.

Кредитное качество по классам следующих активов раскрыто в соответствующих Пояснениях: Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки – в Пояснении 7.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении оставшегося срока действия финансового актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под ожидаемые кредитные убытки будет оцениваться в сумме ожидаемых кредитных убытков на горизонте 12 месяцев. ОКУ за весь срок и ОКУ на горизонте 12 месяцев рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет финансовые активы следующим образом:

- Стадия 1: При первоначальном признании финансовых активов Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2 в Стадию 1.
- Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей оценки ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке с Группой платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Например, финансовые инструменты будут отнесены к Стадии 3 при расторжении в одностороннем порядке по инициативе Группы одной и более сделок с контрагентом независимо от срока просрочки. Финансовые инструменты с признаками мошенничества также относятся к Стадии 3.

Группа оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов финансовых активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD)	Представляет собой оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и дней просрочки. Значения ОКУ определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции (Марковские цепи). В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической среды. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Представляет собой потери, возникающие в случае наступления дефолта. LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Группа получает и ожидает получить, дисконтированными по эффективной процентной ставке, с учетом опыта реализации активов. Значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Группа рассчитывает ОКУ на основе трех макроэкономических сценариев (базовый, оптимистический и пессимистический), взвешенных с учетом их вероятности. Каждому сценарию присваивается вес на основании сочетания статистического анализа и экспертного суждения относительно диапазона возможных исходов, представленных сценариями. В качестве прогнозной информации используются текущие значения и ожидаемые изменения макроэкономических переменных. В своей макроэкономической модели определения ОКУ Группа использует информацию Министерства экономического развития Российской Федерации, Банка России и консенсус-прогнозы крупнейших финансовых институтов в качестве исходных экономических данных и сценариев.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по Стадиям раскрыты в Пояснении 7.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой Группа может столкнуться со сложностями в исполнении своих обязательств. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания диверсифицированной ресурсной базы. Управление риском потери ликвидности осуществляет Казначейство.

Казначейство осуществляет текущее управление риском ликвидности с целью поддержания текущей и среднесрочной ликвидности. Ключевые инструменты управления включают в себя ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности, неиспользованные лимиты по кредитным договорам (овердрафт) и создание портфеля ликвидных активов.

Группа обладает существенным запасом по ликвидности, поскольку на всех сроках погашения финансовые активы превышают финансовые обязательства.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 марта 2021 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	2 827 694	-	-	-	-	2 827 694
Производные финансовые инструменты	87	750	51 040	105 952	-	157 829
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 425 954	21 213 058	20 576 430	50 918 349	2 909	98 136 700
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	2 293 320	249 612	-	-	-	2 542 932
Дебиторская задолженность по лизингу	-	57 926	-	-	-	57 926
Предоплата по текущему налогу на прибыль	63 659	-	-	-	-	63 659
НДС к возмещению	1 447 726	1 002 377	-	-	-	2 450 103
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	1 513 311	1 513 311
Прочие активы	389 124	1 090 785	100 020	29 956	94 045	1 703 930
Всего активов	12 447 564	23 614 508	20 727 490	51 054 257	1 610 265	109 454 084
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	2 308	4 792	(2 825)	(1 250)	-	3 025
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 670 469	229 565	-	-	-	1 900 034
Привлеченные кредиты	1 178 444	8 511 714	10 930 076	26 477 645	-	47 097 879
Облигации выпущенные	327 313	7 557 482	3 751 113	16 967 011	7 742 033	36 344 952
Обязательства по аренде	21 365	108 249	138 504	275 592	-	543 710
Текущий налог на прибыль к уплате	3 522	-	-	-	-	3 522
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	1 850 745	1 850 745
НДС к уплате	38 661	77 323	-	-	-	115 984
Прочие обязательства	1 543 577	923 634	440 277	772 234	-	3 679 722
Всего обязательств	4 785 659	17 412 759	15 257 145	44 491 232	9 592 778	91 539 573
Чистая позиция	7 661 905	6 201 749	5 470 345	6 563 025	(7 982 513)	17 914 511
Накопленная позиция ликвидности	7 661 905	13 863 654	19 333 999	25 897 024	17 914 511	

По состоянию на 31 марта 2021 года выпущенные облигации в сумме 7 742 033 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 3 751 113 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 3 990 920 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 31 марта 2021 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям составила 12 100 000 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 1 месяца до 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	2 574 139	-	-	-	-	2 574 139
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 649 095	19 508 922	19 480 127	46 107 990	953	89 747 087
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	1 413 027	312 208	-	-	-	1 725 235
Дебиторская задолженность по лизингу	-	65 068	-	-	-	65 068
Предоплата по текущему налогу на прибыль	7 936	-	-	-	-	7 936
НДС к возмещению	1 682 704	-	-	-	-	1 682 704
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	1 573 903	1 573 903
Прочие активы	430 774	1 066 503	116 584	30 460	48 632	1 692 953
Всего активов	10 757 675	20 952 701	19 596 711	46 138 450	1 623 488	99 069 025
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	4 121	26 910	16 727	940	-	48 698
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 563 589	423 903	-	-	-	1 987 492
Привлеченные кредиты	1 237 548	9 215 476	10 447 354	30 218 807	-	51 119 185
Облигации выпущенные	-	3 626 342	5 551 117	5 504 194	8 340 071	23 021 724
Обязательства по аренде	19 209	106 609	132 077	347 211	-	605 106
Текущий налог на прибыль к уплате	187 072	-	-	-	-	187 072
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	1 712 937	1 712 937
НДС к уплате	46 931	93 863	-	-	-	140 794
Прочие обязательства	1 016 425	853 548	182 360	1 055 439	8	3 107 780
Всего обязательств	4 074 895	14 346 651	16 329 635	37 126 591	10 053 016	81 930 788
Чистая позиция	6 682 780	6 606 050	3 267 076	9 011 859	(8 429 528)	17 138 237
Накопленная позиция ликвидности	6 682 780	13 288 830	16 555 906	25 567 765	17 138 237	

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенные облигации в сумме 8 340 071 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 2 095 873 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев, в сумме 1 338 914 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 4 905 284 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенные облигации в сумме 598 910 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 1 до 6 месяцев.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям составила 13 550 000 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 6 месяцев до 5 лет.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 марта 2021 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Производные финансовые инструменты	2 310	4 838	(2 948)	(1 343)	-	2 857
Привлеченные кредиты	1 270 738	9 855 919	12 139 342	28 046 423	-	51 312 422
Облигации выпущенные	333 275	8 495 511	8 620 801	23 646 030	-	41 095 617
Обязательства по аренде	26 013	128 730	156 835	291 121	-	602 699
Прочие финансовые обязательства	1 422 450	155 858	1 638	-	-	1 579 946
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	3 054 786	18 640 856	20 915 668	51 982 231	-	94 593 541

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2020 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Производные финансовые инструменты	4 125	27 285	17 345	787	-	49 542
Привлеченные кредиты	1 315 879	10 683 807	11 737 985	32 158 732	-	55 896 403
Облигации выпущенные	-	6 984 013	7 490 402	10 289 808	-	24 764 223
Обязательства по аренде	24 383	129 844	153 851	371 030	-	679 108
Прочие финансовые обязательства	901 380	83 439	680	-	-	985 499
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 245 767	17 908 388	19 400 263	42 820 357	-	82 374 775

Анализ по срокам погашения кредитов проводится на основании сроков погашения траншей, установленных договором.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск

Большинство активов и обязательств относятся к организациям, зарегистрированным в Российской Федерации.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает ограничения уровня принимаемого валютного риска (в основном доллары США и евро).

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рассчитывается в основном в российских рублях, не имеет значительных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвержена значительному валютному риску. По состоянию на 31 марта 2021 года открытая валютная позиция по долларам США составила 1 482 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 1 042 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2021 года открытая валютная позиция по евро составила 755 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 1 288 тыс. рублей).

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена влиянию изменений преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Разница между полученным финансовым доходом и процентными расходами может увеличиться в результате таких изменений, но может сократиться или создать убытки от непредвиденных изменений.

Казначейство уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из несоответствия сроков пересмотра ставок по чистым инвестициям в лизинг и процентным финансовым обязательствам.

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2021 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	24 322	19 458
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(24 322)	(19 458)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	6 460	5 168
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(6 460)	(5 168)

Основным риском, управление которым осуществляется с использованием производных инструментов, является процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой. Процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой – привлеченным кредитам, – которые Группа хеджирует с помощью процентных свопов (Пояснение 6).

Группа классифицирует долговые обязательства с плавающей ставкой в качестве объекта хеджирования, а производные финансовые инструменты – в качестве инструмента хеджирования. Между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь, поскольку условия процентного свопа совпадают с условиями объекта хеджирования. Для данных отношений хеджирования Группа установила коэффициент хеджирования 1:1, поскольку базовый риск по процентному свопу идентичен хеджируемому рисковому компоненту. Для оценки эффективности хеджирования Группа использует метод гипотетического производного инструмента и сопоставляет изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования с изменениями справедливой стоимости объектов хеджирования, обусловленными хеджируемыми рисками.

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

- ▶ различия между сроками возникновения денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования;
- ▶ разные индексы (и, соответственно, разные кривые), связанные с хеджируемым риском объектов хеджирования и инструментов хеджирования;
- ▶ кредитный риск контрагентов, который по-разному влияет на изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования и объектов хеджирования;
- ▶ изменения прогнозной величины денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Департамент оценки рисков осуществляет контроль за операционными рисками. Основными задачами данного департамента является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, контроль корректности формирования учетных информационных баз работниками Группы и контроль формирования данных о проблемной / потенциально проблемной задолженности работниками Группы. Кроме того, департамент контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

23 Управление капиталом

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

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, условие о котором должна соблюдать Группа. По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

Группа осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, совместно именуемыми «Базель III». Минимальные значения достаточности капитала, установленные требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, составляют 6,0% для капитала 1-го уровня и 8,0% для общего капитала. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору по состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2020 года.

	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года
Общий капитал		
Капитал 1-го уровня	17 693 528	17 125 341
Капитал 2-го уровня	126 937	(35 736)
Всего общего капитала	17 820 465	17 089 605
Всего активов, взвешенных с учетом риска	90 973 557	80 893 915
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %	19,4	21,2
Коэффициент достаточности общего капитала, %	19,6	21,1

24 Оценка справедливой стоимости

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Руководство считает, что по состоянию на 31 марта 2021 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	98 136 700	98 700 145
Привлеченные кредиты	47 097 879	46 840 656
Облигации выпущенные	36 344 952	36 485 498

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	89 747 087	90 614 219
Привлеченные кредиты	51 119 185	51 126 834
Облигации выпущенные	23 021 724	23 440 138

Учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года основные финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ Денежные и приравненные к ним средства относятся к Уровню 1.
- ▶ Депозиты в банках, производные финансовые инструменты и привлеченные кредиты относятся к Уровню 2.
- ▶ Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность по лизингу, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства относятся к Уровню 3.
- ▶ Облигации выпущенные относятся к Уровню 1.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2021 года, переводов основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

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

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

	31 марта 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/расход	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/расход
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	2 827 694	2 827 694	-	2 574 139	2 574 139	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	98 136 700	98 700 145	563 445	89 747 087	90 614 219	867 132
Дебиторская задолженность по лизингу	57 926	57 926	-	65 068	65 068	-
Прочие финансовые активы	592 204	592 204	-	623 915	623 915	-
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	47 097 879	46 840 656	257 223	51 119 185	51 126 834	(7 649)
Облигации выпущенные	36 344 952	36 485 498	(140 546)	23 021 724	23 440 138	(418 414)
Прочие финансовые обязательства	1 579 946	1 579 946	-	985 499	985 499	-
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			680 122			441 069

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении.

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

Справедливая стоимость привлеченных кредитов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

25 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, в настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2021 года Группой был сформирован резерв в сумме 142 996 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 141 113 тыс. рублей) (Пояснение 14).

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям Группы в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства Руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые они не оспаривали в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки, проводимые по решению налоговых органов Российской Федерации, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, внутригрупповые сделки могут проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы трансфертного ценообразования.

По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и Группа сможет отстаивать свою позицию в случае возникновения споров с контролирующими органами.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

26 Операции со связанными сторонами

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

Суммы сделок со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года и 31 марта 2020 года, представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившихся					
	31 марта 2021 года			31 марта 2020 года		
	Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием	Ключевой руководящий персонал
Процентные доходы	151	4 848	-	-	6 947	-
Процентные расходы	-	(173 302)	(4 126)	-	(99 247)	-
Чистый прочий доход	-	219 723	176	-	162 545	51
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	229	11	-	-	(151)	-
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	-	(6)	-	-	(6)	-
Расходы на персонал	-	(10 285)	(234 486)	-	(8 943)	(146 715)
Общие и административные расходы	-	(4 773)	(207)	-	(5 405)	-
Прочие внереализационные доходы	-	1 065	-	-	1 614	-

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы сделок со связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

	31 марта 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием	
		Ключевой руководящий персонал	Ключевой руководящий персонал		Ключевой руководящий персонал	
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 378	113 295	-	-	118 691	-
Прочие активы	-	71 141	-	-	60 778	-
Облигации выпущенные	-	2 790 096	433 547	-	6 220 055	-
Обязательства по аренде	-	511 870	-	-	570 571	-
Прочие обязательства	-	2 405	984 981	-	1 602	792 820

Группа использует долгосрочную программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа создает резерв, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 42 532 тыс. рублей и 192 161 тыс. рублей, соответственно (31 марта 2020 года: 22 766 тыс. рублей и 123 949 тыс. рублей, соответственно).

27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Обязательства по аренде	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	38 055 638	20 070 206	822 400	58 948 244
Поступления от привлечения/выпуска	5 219 107	37 266	-	5 256 373
Погашение	(4 845 820)	(12 872)	(51 586)	(4 910 278)
Прочее	(1 538)	263 546	-	262 008
Балансовая стоимость на 31 марта 2020 года	38 427 387	20 358 146	770 814	59 556 347
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	51 119 185	23 021 724	605 106	74 746 015
Поступления от привлечения/выпуска	3 300 000	13 454 534	-	16 754 534
Погашение	(7 315 859)	(454 534)	(61 396)	(7 831 789)
Прочее	(5 447)	323 228	-	317 781
Балансовая стоимость на 31 марта 2021 года	47 097 879	36 344 952	543 710	83 986 541

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по привлеченным кредитам, и облигациям выпущенным. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 События после отчетной даты

В мае 2021 года Компания разместила биржевые облигации серии 001P-02 номинальной стоимостью 10 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в мае 2024 года. Ставка купона по всем купонным периодам установлена в размере 7,8% годовых.