Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
***Публичного акционерного общества***
***«Лизинговая компания «Европлан»***
***и его дочерних организаций***
за три и шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2021 года

*Август 2021 г.*

# Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Публичного 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 29
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 42
16 Процентные расходы 42
17 Прочие доход и расход 43
18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов 44
19 Расходы на персонал 44
20 Общие и административные расходы 45
21 Налог на прибыль 45
22 Управление финансовыми рисками 47
23 Управление капиталом 56
24 Оценка справедливой стоимости 56
25 Условные обязательства 59
26 Операции со связанными сторонами 60
27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности 61
28 События после отчетной даты 62

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532

# Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Единственному акционеру
Публичного акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»

## *Введение*

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2021 г., сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, 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.



A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

***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»

19 августа 2021 г.

***Сведения об организации***

Наименование: Публичное акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 июня 2017 г. 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.



A member firm of Ernst & Young Global Limited

## Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2021 года

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

| | Пояснения | 30 июня 2021 года (неаудировано) | 31 декабря 2020 года |
|---|---|---|---|
| **Активы** | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 5 | 1 982 338 | 2 574 139 |
| Производные финансовые инструменты | 6 | 381 574 | – |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 7 | 112 824 101 | 89 747 087 |
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 8 | 3 090 631 | 1 725 235 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 9 | 75 724 | 65 068 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 93 328 | 7 936 |
| НДС к возмещению | | 4 227 820 | 1 682 704 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 10 | 1 466 210 | 1 573 903 |
| Прочие активы | 11 | 1 926 815 | 1 692 953 |
| **Всего активов** | | **126 068 541** | **99 069 025** |
| **Обязательства** | | | |
| Производные финансовые инструменты | 6 | – | 48 698 |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | | 2 430 830 | 1 987 492 |
| Привлеченные кредиты | 12 | 53 053 502 | 51 119 185 |
| Облигации выпущенные | 13 | 44 369 006 | 23 021 724 |
| Обязательства по аренде | | 479 287 | 605 106 |
| Текущий налог на прибыль к уплате | | 16 638 | 187 072 |
| Отложенные налоговые обязательства | 21 | 2 111 251 | 1 712 937 |
| НДС к уплате | | 136 306 | 140 794 |
| Прочие обязательства | 14 | 3 383 341 | 3 107 780 |
| **Всего обязательств** | | **105 980 161** | **81 930 788** |
| **Капитал** | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 120 000 | 120 000 |
| Нераспределенная прибыль | | 19 672 579 | 17 053 973 |
| Резерв хеджирования денежных потоков | | 295 801 | (35 736) |
| **Всего капитала** | | **20 088 380** | **17 138 237** |
| **Всего обязательств и капитала** | | **126 068 541** | **99 069 025** |

Утверждено и подписано от имени Компании 19 августа 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года (неаудировано)

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

| | | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|---|
| | *Поясне-ния* | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* |
| **Процентные доходы** | | | | | |
| Чистые инвестиции в лизинг | | 8 155 471 | 6 767 166 | 4 342 515 | 3 374 365 |
| **Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке** | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках | | 85 399 | 101 307 | 42 753 | 69 548 |
| Прочие активы | | 1 858 | 146 | 540 | – |
| **Всего процентных доходов** | | **8 242 728** | **6 868 619** | **4 385 808** | **3 443 913** |
| Процентные расходы | 16 | (3 261 440) | (2 687 836) | (1 754 586) | (1 362 887) |
| **Чистый процентный доход** | | **4 981 288** | **4 180 783** | **2 631 222** | **2 081 026** |
| Прочий доход | 17 | 2 915 275 | 1 875 370 | 1 538 531 | 923 561 |
| Прочий расход | 17 | (169 008) | (85 629) | (97 508) | (43 670) |
| **Доход от операционной деятельности** | | **7 727 555** | **5 970 524** | **4 072 245** | **2 960 917** |
| Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой | | (877) | (749) | 1 135 | 195 |
| **Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход** | | **7 726 678** | **5 969 775** | **4 073 380** | **2 961 112** |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | 18 | (37 333) | (327 059) | (38 563) | 182 809 |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | 18 | 1 790 | (59 381) | 2 101 | (22 750) |
| Изменение прочих резервов | 18 | (99 368) | (53 514) | (67 855) | (16 427) |
| Расходы на персонал | 19 | (2 152 750) | (1 754 813) | (1 104 024) | (845 768) |
| Общие и административные расходы | 20 | (659 792) | (512 111) | (342 166) | (217 646) |
| Прочие внереализационные доходы | | 2 325 | 3 819 | 1 260 | 2 205 |
| **Прибыль до налогообложения** | | **4 781 550** | **3 266 716** | **2 524 133** | **2 043 535** |
| Расход по налогу на прибыль | 21 | (962 944) | (667 966) | (519 128) | (414 157) |
| **Чистая прибыль** | | **3 818 606** | **2 598 750** | **2 005 005** | **1 629 378** |
| **Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах** | | | | | |
| Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков | | 390 613 | (62 872) | 209 015 | (62 872) |
| Реклассифицировано в состав прибыли или убытка | | 23 808 | (557) | 2 065 | (557) |
| Эффект отложенного налога на прибыль | | (82 884) | 12 686 | (42 216) | 12 686 |
| **Прочий совокупный доход за период** | | **331 537** | **(50 743)** | **168 864** | **(50 743)** |
| **Общий совокупный доход за период** | | **4 150 143** | **2 548 007** | **2 173 869** | **1 578 635** |
| **Прибыль на акцию (в рублях на акцию)** | 15 | **31,82** | **21,66** | **16,71** | **13,58** |

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

## Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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** | **–** | **2 598 750** | **–** | **2 598 750** |
| Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков | – | – | (62 872) | **(62 872)** |
| Реклассифицировано в состав прибыли или убытка | – | – | (557) | **(557)** |
| Эффект отложенного налога на прибыль | – | – | 12 686 | **12 686** |
| **Прочий совокупный доход за период** | **–** | **–** | **(50 743)** | **(50 743)** |
| **Общий совокупный доход за период** | **–** | **2 598 750** | **(50 743)** | **2 548 007** |
| Дивиденды уплаченные (Пояснение 15) | – | (1 000 800) | – | **(1 000 800)** |
| **Остаток по состоянию на 30 июня 2020 года** | **120 000** | **15 408 719** | **(50 743)** | **15 477 976** |
| **Остаток по состоянию на 1 января 2021 года** | **120 000** | **17 053 973** | **(35 736)** | **17 138 237** |
| **Чистая прибыль** | **–** | **3 818 606** | **–** | **3 818 606** |
| Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков | – | – | 390 613 | **390 613** |
| Реклассифицировано в состав прибыли или убытка | – | – | 23 808 | **23 808** |
| Эффект отложенного налога на прибыль | – | – | (82 884) | **(82 884)** |
| **Прочий совокупный доход за период** | **–** | **–** | **331 537** | **331 537** |
| **Общий совокупный доход за период** | **–** | **3 818 606** | **331 537** | **4 150 143** |
| Дивиденды уплаченные (Пояснение 15) | – | (1 200 000) | – | **(1 200 000)** |
| **Остаток по состоянию на 30 июня 2021 года** | **120 000** | **19 672 579** | **295 801** | **20 088 380** |

## Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

## за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года (неаудировано)

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

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | |
|---|---|---|
| | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** |
| **Движение денежных средств от операционной деятельности** | | |
| Проценты полученные | 8 307 139 | 6 656 136 |
| Комиссии полученные | 1 072 119 | 819 994 |
| Проценты уплаченные | (3 179 185) | (2 675 715) |
| Поступления от реализации изъятого имущества | 1 202 455 | 1 253 333 |
| Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов | (1 922 189) | (2 273 917) |
| Прочие операционные доходы | 1 172 552 | 687 840 |
| Общие и административные расходы | (517 624) | (360 036) |
| **Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале** | **6 135 267** | **4 107 635** |
| **Изменение операционных активов/обязательств** | | |
| Чистые инвестиции в лизинг | (24 348 499) | (1 888 621) |
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг, авансы поставщикам и от лизингополучателей по лизинговым сделкам | (968 749) | 87 855 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 187 597 | 144 850 |
| Активы, сдаваемые в операционную аренду | (148 132) | (61 003) |
| Прочие активы, включая НДС к возмещению | (2 633 355) | 864 314 |
| Прочие обязательства, включая НДС к уплате | 253 579 | 471 931 |
| **Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль** | **(21 522 292)** | **3 726 961** |
| Налог на прибыль уплаченный | (903 340) | (471 077) |
| **Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности** | **(22 425 632)** | **3 255 884** |
| **Движение денежных средств от инвестиционной деятельности** | | |
| Поступления от продажи основных средств | 17 483 | 6 818 |
| Приобретение основных средств | (40 751) | (69 249) |
| **Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности** | **(23 268)** | **(62 431)** |
| **Движение денежных средств от финансовой деятельности** | | |
| Кредиты полученные (Пояснение 27) | 15 640 000 | 7 295 947 |
| Кредиты погашенные (Пояснение 27) | (13 703 076) | (9 837 282) |
| Облигации выпущенные/реализованные (Пояснение 27) | 23 915 814 | 3 090 192 |
| Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 27) | (2 671 083) | (12 872) |
| Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 27) | (125 819) | (103 740) |
| Дивиденды уплаченные | (1 200 000) | (1 000 800) |
| **Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности** | **21 855 836** | **(568 555)** |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств | 5 | 64 |
| Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств | 1 258 | (6 291) |
| **Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств** | **(591 801)** | **2 618 671** |
| 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)** | **1 982 338** | **5 380 788** |

*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 Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*.

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. В июне 2021 года Компания сменила форму собственности с Акционерного общества на Публичное акционерное общество.

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

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года единственным акционером ПАО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 30 июня 2021 года лицом, обладающим конечным контролем, является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 72,33% (31 декабря 2020 года: Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 62,06%).

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года основными дочерними компаниями ПАО «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 30 июня 2021 года Группа оказывала услуги в 83 собственных офисах (31 декабря 2020 года: 79). По состоянию на 30 июня 2021 года численность работников составляет 2 324 человека (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 шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, Группа продемонстрировала быстрое восстановление и рост финансовых показателей. Руководство Группы полагает, что дальнейшее 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 COVID-19 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 рискового 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 нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход 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 обусловливают 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. Переменные 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.

*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. Группа не является арендодателем-производителем или арендодателем-дилером. 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, которое доступно только арендаторам. 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»*., а арендатор – на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой, за исключением случаев, когда арендатор применяет упрощение практического характера и не выделяет неарендные компоненты.

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

Платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала срока лизинга, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств), и корректируют в момент начала срока лизинга признанные чистые инвестиции в лизинг.

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 результате прекращения 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.

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

## 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)**

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.

**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 своего совершения не влияющей 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.

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).

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

## 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**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.

**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 потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

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

## 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам и вознаграждениям 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.

Группа использует долгосрочную программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа формирует резерв в составе прочих обязательств согласно МСФО (IAS) 19 *«Вознаграждения работникам»*, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей 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.

*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 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 72,3723 российских рублей и 73,8757 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. На 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 86,2026 российских рублей и 90,6824 российских 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

| | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|
| Расчетные счета в банках | 426 914 | 72 723 |
| Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней | 1 559 683 | 2 506 933 |
| **Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **1 986 597** | **2 579 656** |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (4 259) | (5 517) |
| **Всего денежных и приравненным к ним средств** | **1 982 338** | **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 соответствие 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:

| | *30 июня 2021 года* | | *31 декабря 2020 года* | |
|---|---|---|---|---|
| | *Расчетные счета в банках* | *Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней* | *Расчетные счета в банках* | *Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней* |
| **Непросроченные и необесцененные** | | | | |
| - с кредитным рейтингом выше BB+ | 385 759 | 416 366 | 59 963 | 106 933 |
| - с кредитным рейтингом от BB- (включительно) до BB+ | 30 902 | 800 000 | 9 998 | – |
| - с кредитным рейтингом ниже BB- | 10 247 | 343 300 | 2 717 | 1 500 000 |
| - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | 6 | 17 | 45 | 900 000 |
| **Всего денежных и приравненным к ним средств** | **426 914** | **1 559 683** | **72 723** | **2 506 933** |

По состоянию на 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года приведен ниже:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | |
|---|---|---|
| | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января** | **(5 517)** | **(12 938)** |
| Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки | 1 258 | (6 291) |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня** | **(4 259)** | **(19 229)** |

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

## 6 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 30 июня 2021 года у Группы имеются следующие процентные свопы:

| | *Балансовая стоимость – активы* | *Балансовая стоимость – обязательства* | *Номинальная стоимость* |
|---|---|---|---|
| **Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков** | | | |
| Процентные свопы | 381 574 | – | 19 785 928 |
| **Всего производных финансовых инструментов** | **381 574** | **–** | **19 785 928** |

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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочего совокупного дохода в составе капитала, составила 331 537 тыс. рублей с учетом реклассифицированного в состав прибыли или убытка результата в сумме 23 808 тыс. рублей и отложенного налога в сумме 82 884 тыс. рублей (30 июня 2020 года: 50 743 тыс. рублей, 557 тыс. рублей и 12 686 тыс. рублей, соответственно).

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

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

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года чистые инвестиции в лизинг включают:

| | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|
| **Валовые инвестиции в лизинг** | | |
| Со сроком погашения до 1 года | 67 007 465 | 55 203 715 |
| Со сроком погашения от 1 года до 2 лет | 39 760 097 | 32 269 578 |
| Со сроком погашения от 2 до 3 лет | 19 626 323 | 14 890 096 |
| Со сроком погашения от 3 до 4 лет | 8 346 847 | 5 218 519 |
| Со сроком погашения от 4 до 5 лет | 3 858 716 | 2 178 457 |
| Со сроком погашения свыше 5 лет | 1 109 | 964 |
| **Валовые инвестиции в лизинг** | **138 600 557** | **109 761 329** |
| Неполученные финансовые доходы | (25 307 626) | (19 544 320) |
| **Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **113 292 931** | **90 217 009** |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (468 830) | (469 922) |
| **Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **112 824 101** | **89 747 087** |

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 | (79 179) | 28 770 | 50 409 | **–** |
| Переводы в Стадию 2 | 13 360 | (14 505) | 1 145 | **–** |
| Переводы в Стадию 3 | 8 243 | 126 | (8 369) | **–** |
| Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями | 62 052 | (14 843) | (10 631) | **36 578** |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | (51 227) | 4 367 | 6 071 | **(40 789)** |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков | 9 075 | 41 | 2 966 | **12 082** |
| Списание | – | – | 8 161 | **8 161** |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2021 года** | **(262 499)** | **(48 922)** | **(94 268)** | **(405 689)** |
| **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 | (1 389) | 1 062 | 327 | **–** |
| Переводы в Стадию 2 | 1 025 | (1 025) | – | **–** |
| Переводы в Стадию 3 | 153 | 48 | (201) | **–** |
| Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями | 850 | (1 912) | (1 801) | **(2 863)** |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | (8 813) | 98 | 1 059 | **(7 656)** |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков | (4 298) | (287) | 72 | **(4 513)** |
| Списание | – | – | 92 | **92** |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2021 года** | **(55 328)** | **(4 363)** | **(3 450)** | **(63 141)** |

*(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 | (7 284) | 3 470 | 3 814 | **–** |
| Переводы в Стадию 2 | 39 779 | (41 927) | 2 148 | **–** |
| Переводы в Стадию 3 | 2 272 | 1 816 | (4 088) | **–** |
| Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями | 5 239 | (80 309) | (63 800) | **(138 870)** |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | 9 924 | (25 358) | (49 478) | **(64 912)** |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков | (12 024) | (318) | (2 457) | **(14 799)** |
| Списание | 394 | – | – | **394** |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2020 года** | **(209 642)** | **(161 087)** | **(173 558)** | **(544 287)** |
| | | | | |
| **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 | (417) | 244 | 173 | **–** |
| Переводы в Стадию 2 | 3 431 | (3 431) | – | **–** |
| Переводы в Стадию 3 | 218 | 188 | (406) | **–** |
| Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями | 313 | (6 031) | (6 595) | **(12 313)** |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | (4 135) | (2 210) | (145) | **(6 490)** |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков | (2 632) | (19) | (396) | **(3 047)** |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2020 года** | **(37 207)** | **(12 527)** | **(11 749)** | **(61 483)** |

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 | 3 007 097 | (2 644 661) | (362 436) | **–** |
| Переводы в Стадию 2 | (2 959 036) | 2 973 566 | (14 530) | **–** |
| Переводы в Стадию 3 | (82 020) | (15 707) | 97 727 | **–** |
| Чистые изменения валовой балансовой стоимости | 19 759 962 | (54 387) | (79 737) | **19 625 838** |
| Списание | – | – | (8 161) | **(8 161)** |
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2021 года** | **93 324 852** | **5 133 613** | **720 228** | **99 178 693** |
| | | | | |
| **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 | 107 356 | (104 286) | (3 070) | **–** |
| Переводы в Стадию 2 | (257 682) | 257 682 | – | **–** |
| Переводы в Стадию 3 | (15 045) | (3 488) | 18 533 | **–** |
| Чистые изменения валовой балансовой стоимости | 3 463 037 | 5 107 | (9 807) | **3 458 337** |
| Списание | – | – | (92) | **(92)** |
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2021 года** | **13 696 657** | **384 342** | **33 239** | **14 114 238** |

*(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, представлены следующим образом:

| | *Стадия 1* | *Стадия 2* | *Стадия 3* | *Всего* |
|---|---|---|---|---|
| **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 | 363 942 | (342 986) | (20 956) | **–** |
| Переводы в Стадию 2 | (8 966 839) | 8 975 245 | (8 406) | **–** |
| Переводы в Стадию 3 | (502 487) | (103 459) | 605 946 | **–** |
| Чистые изменения валовой балансовой стоимости | (2 334 702) | 1 803 228 | 428 190 | **(103 284)** |
| Списание | (394) | – | – | **(394)** |
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020 года** | **51 806 593** | **11 722 690** | **1 331 711** | **64 860 994** |
| | | | | |
| **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 | 17 943 | (16 648) | (1 295) | **–** |
| Переводы в Стадию 2 | (656 261) | 656 261 | – | **–** |
| Переводы в Стадию 3 | (42 672) | (11 534) | 54 206 | **–** |
| Чистые изменения валовой балансовой стоимости | 515 359 | 196 439 | 2 771 | **714 569** |
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020 года** | **6 696 194** | **901 709** | **80 945** | **7 678 848** |

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 30 июня 2021 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

| | *Стадия 1* | *Стадия 2* | *Стадия 3* | *Всего* |
|---|---|---|---|---|
| **Автотранспорт** | | | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 12 275 158 | 126 269 | 11 748 | **12 413 175** |
| - Сильный кредитный рейтинг | 28 258 000 | 631 309 | 32 306 | **28 921 615** |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 42 187 794 | 3 068 019 | 605 399 | **45 861 212** |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 10 603 900 | 1 308 016 | 70 775 | **11 982 691** |
| **Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **93 324 852** | **5 133 613** | **720 228** | **99 178 693** |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (262 499) | (48 922) | (94 268) | **(405 689)** |
| **Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **93 062 353** | **5 084 691** | **625 960** | **98 773 004** |
| | | | | |
| **Самоходная техника и прочее** | | | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 1 511 791 | 27 824 | 905 | **1 540 520** |
| - Сильный кредитный рейтинг | 4 902 044 | 100 996 | 13 561 | **5 016 601** |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 6 454 269 | 235 467 | 18 773 | **6 708 509** |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 828 553 | 20 055 | – | **848 608** |
| **Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **13 696 657** | **384 342** | **33 239** | **14 114 238** |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (55 328) | (4 363) | (3 450) | **(63 141)** |
| **Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **13 641 329** | **379 979** | **29 789** | **14 051 097** |

*(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. Рейтинги определяются и фиксируются на момент заключения сделки.

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)

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 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года составило бы:

| | ***30 июня 2021 года*** | ***31 декабря 2020 года*** |
|---|---|---|
| Автотранспорт | (337 869) | (551 894) |
| Самоходная техника и прочее | (16 493) | (14 714) |
| **Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки** | **(354 362)** | **(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:

| | ***30 июня 2021 года*** | ***31 декабря 2020 года*** |
|---|---|---|
| Прочие активы | 681 155 | 677 970 |
| **Итого залог, на который было обращено взыскание** | **681 155** | **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:

| | *30 июня 2021 года* | | *31 декабря 2020 года* | |
|---|---|---|---|---|
| | *Сумма* | *%* | *Сумма* | *%* |
| Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам | 18 797 876 | 16,59 | 14 141 892 | 15,68 |
| Строительство жилых и нежилых зданий | 9 167 559 | 8,09 | 7 465 078 | 8,27 |
| Торговля оптовая специализированная прочая | 9 042 762 | 7,98 | 6 932 631 | 7,68 |
| Деятельность транспортная вспомогательная | 5 194 467 | 4,58 | 3 959 351 | 4,39 |
| Аренда и лизинг автотранспортных средств | 4 223 452 | 3,73 | 3 705 372 | 4,11 |
| Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями | 3 206 921 | 2,83 | 2 723 808 | 3,02 |
| Строительство автомобильных и железных дорог | 2 909 523 | 2,57 | 2 485 701 | 2,76 |
| Торговля оптовая неспециализированная | 2 846 371 | 2,51 | 2 189 541 | 2,43 |
| Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями | 2 836 813 | 2,50 | 2 502 161 | 2,77 |
| Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами | 2 662 873 | 2,35 | 2 363 831 | 2,62 |
| Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта | 2 653 319 | 2,34 | 2 167 476 | 2,40 |
| Работы строительные специализированные прочие | 2 149 313 | 1,90 | 1 511 390 | 1,68 |
| Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями | 1 936 131 | 1,71 | 1 209 054 | 1,34 |
| Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ | 1 896 705 | 1,67 | 1 461 725 | 1,62 |
| Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств | 1 856 801 | 1,64 | 1 430 118 | 1,59 |
| Выращивание однолетних культур | 1 712 445 | 1,51 | 1 315 424 | 1,46 |
| Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка | 1 701 532 | 1,50 | 1 122 008 | 1,24 |
| Сбор отходов | 1 438 309 | 1,27 | 1 594 891 | 1,77 |
| Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом | 1 396 218 | 1,23 | 984 678 | 1,09 |
| Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях | 1 279 375 | 1,13 | 950 834 | 1,05 |
| Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными | 1 126 427 | 0,99 | 828 083 | 0,92 |
| Производство изделий из бетона, цемента и гипса | 1 088 598 | 0,96 | 831 920 | 0,92 |
| Строительство инженерных коммуникаций | 1 084 553 | 0,96 | 867 485 | 0,96 |
| Торговля автотранспортными средствами | 1 069 479 | 0,94 | 962 787 | 1,07 |
| Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе | 944 731 | 0,83 | 800 428 | 0,89 |
| Прочие отрасли | 29 070 378 | 25,69 | 23 709 342 | 26,27 |
| **Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **113 292 931** | **100,00** | **90 217 009** | **100,00** |

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 30 июня 2021 года совокупная сумма по крупнейшим 50 лизингополучателям составляет 10% 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.

| | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|
| **Активы, приобретенные для передачи в лизинг** | **768 769** | **279 505** |
| Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 2 380 525 | 1 451 936 |
| Резерв под обесценение | (58 663) | (6 206) |
| **Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам** | **2 321 862** | **1 445 730** |
| **Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам** | **3 090 631** | **1 725 235** |

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года.

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | |
|---|---|---|
| | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* |
| **Резерв под обесценение по состоянию на 1 января** | **(6 206)** | **(908)** |
| Создание резерва под обесценение | (55 425) | (4 468) |
| Списание | 2 968 | – |
| **Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня** | **(58 663)** | **(5 376)** |

## 9 Дебиторская задолженность по лизингу

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

| | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по лизингу | 148 185 | 137 851 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (72 461) | (72 783) |
| **Всего дебиторской задолженности по лизингу** | **75 724** | **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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 22.

| | *За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 | 7 100 | 813 | (7 913) | **–** |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | (6 800) | (1 145) | (10 781) | **(18 726)** |
| Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков | (295) | – | (11 151) | **(11 446)** |
| Списание | – | – | 30 494 | **30 494** |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня** | **(22)** | **(380)** | **(72 059)** | **(72 461)** |

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года.

| | *За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | *Стадия 1* | *Стадия 2* | *Стадия 3* | *Всего* |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января** | **(51)** | **–** | **(53 151)** | **(53 202)** |
| Переводы в Стадию 3 | 21 007 | 6 328 | (27 335) | **–** |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | (20 963) | (6 756) | (53 667) | **(81 386)** |
| Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков | – | – | (5 242) | **(5 242)** |
| Списание | – | – | 67 809 | **67 809** |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня** | **(7)** | **(428)** | **(71 586)** | **(72 021)** |

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года.

| | *За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 | (7 101) | (813) | 7 914 | **–** |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | 2 713 | 7 225 | 30 890 | **40 828** |
| Списание | – | – | (30 494) | **(30 494)** |
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня** | **11 189** | **11 537** | **125 459** | **148 185** |

*(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года.

| | *За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ***Стадия 1*** | ***Стадия 2*** | ***Стадия 3*** | ***Всего*** |
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января** | **10 435** | **–** | **79 144** | **89 579** |
| Переводы в Стадию 3 | (21 858) | (6 328) | 28 186 | **–** |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | 12 962 | 14 977 | 103 331 | **131 270** |
| Списание | – | – | (67 809) | **(67 809)** |
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня** | **1 539** | **8 649** | **142 852** | **153 040** |

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 30 июня 2021 года представлен следующим образом:

| | ***Стадия 1*** | ***Стадия 2*** | ***Стадия 3*** | ***Всего*** |
|---|---|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по лизингу | 11 189 | 11 537 | 125 459 | **148 185** |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (22) | (380) | (72 059) | **(72 461)** |
| **Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **11 167** | **11 157** | **53 400** | **75 724** |

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 30 июня 2021 года составило бы 30 356 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 27 326 тыс. рублей).

*(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года, представлены следующим образом:

| | *Активы в собственности Группы* | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Автомобили* | *Компьютерное оборудование* | *Офисное оборудование* | *Здания и земля* | *Активы, сдаваемые в операционную аренду (автомобили)* | *Прочие* | *Капитальные вложения* | *Активы в форме права пользования Аренда офисов* | *Всего основных средств и активов в форме права пользования* |
| **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 | 25 134 | 37 449 | 2 058 | – | 61 003 | 4 608 | – | – | **130 252** |
| Выбытие | (17 104) | (2 425) | (2 508) | – | – | (283) | – | – | **(22 320)** |
| Перевод между категориями | – | – | 17 | – | – | – | (17) | – | **–** |
| Перевод из прочих активов | 830 | – | – | – | – | – | – | – | **830** |
| Переоценка активов в форме права пользования | – | – | – | – | – | – | – | (6 879) | **(6 879)** |
| **На 30 июня 2020 года** | **437 846** | **408 697** | **184 620** | **149 494** | **284 866** | **24 101** | **–** | **999 259** | **2 488 883** |
| **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 | 25 606 | 6 197 | – | 148 132 | 7 723 | 152 | – | **188 883** |
| Выбытие | (33 404) | (2 138) | (950) | – | – | (756) | (575) | – | **(37 823)** |
| Перевод между категориями | – | – | 35 | – | – | – | (35) | – | **–** |
| Перевод из (в) прочие активы | 882 | – | – | – | (40 521) | – | – | – | **(39 639)** |
| **На 30 июня 2021 года** | **493 868** | **454 605** | **193 823** | **149 494** | **545 216** | **32 211** | **117** | **999 259** | **2 868 593** |
| **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 | (38 645) | (28 087) | (10 050) | (2 764) | (14 219) | (5 510) | – | (121 993) | **(221 268)** |
| Выбытие | 4 840 | 2 296 | 2 362 | – | – | 163 | – | – | **9 661** |
| **На 30 июня 2020 года** | **(130 489)** | **(247 880)** | **(134 565)** | **(44 544)** | **(24 814)** | **(11 793)** | **–** | **(364 804)** | **(958 889)** |
| **На 1 января 2021 года** | **(173 025)** | **(276 284)** | **(144 180)** | **(47 309)** | **(43 075)** | **(13 435)** | **–** | **(485 961)** | **(1 183 269)** |
| Амортизационные отчисления | (40 541) | (22 252) | (6 383) | (2 764) | (31 242) | (17 852) | – | (121 160) | **(242 194)** |
| Выбытие | 14 717 | 1 442 | 881 | – | – | 2 579 | – | – | **19 619** |
| Перевод в прочие активы | – | – | – | – | 3 461 | – | – | – | **3 461** |
| **На 30 июня 2021 года** | **(198 849)** | **(297 094)** | **(149 682)** | **(50 073)** | **(70 856)** | **(28 708)** | **–** | **(607 121)** | **(1 402 383)** |
| **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 30 июня 2021 года** | **295 019** | **157 511** | **44 141** | **99 421** | **474 360** | **3 503** | **117** | **392 138** | **1 466 210** |

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

## 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 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года представлен ниже.

| | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|
| Со сроком погашения до 1 года | 178 092 | 153 161 |
| Со сроком погашения от 1 года до 2 лет | 122 055 | 110 239 |
| Со сроком погашения от 2 до 3 лет | 42 105 | 45 732 |
| Со сроком погашения от 3 до 4 лет | 4 394 | 5 694 |
| Со сроком погашения от 4 до 5 лет | 227 | 1 072 |
| **Всего недисконтированных арендных платежей к получению** | **346 873** | **315 898** |

## 11 Прочие активы

| | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|
| **Прочие финансовые активы** | | |
| Дебиторская задолженность по страховым премиям | 448 397 | 459 736 |
| Расчеты с контрагентами | 100 344 | 78 225 |
| Дебиторская задолженность по страховым комиссиям | 34 760 | 15 963 |
| Займы контрагентам | 28 605 | 89 523 |
| Прочие | 30 207 | 10 879 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (29 879) | (30 411) |
| **Всего прочих финансовых активов** | **612 434** | **623 915** |
| | | |
| **Прочие нефинансовые активы** | | |
| Изъятые/возвращенные объекты лизинга | 765 815 | 722 658 |
| Авансовые платежи контрагентам | 177 446 | 126 723 |
| Расходы будущих периодов | 148 489 | 70 789 |
| Нематериальные активы | 142 163 | 48 632 |
| Авансовые платежи по страхованию | 27 573 | 27 359 |
| Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль | 41 | 13 106 |
| Прочие | 52 854 | 59 771 |
| **Всего прочих нефинансовых активов** | **1 314 381** | **1 069 038** |
| **Всего прочих активов** | **1 926 815** | **1 692 953** |

К изъятым объектам лизинга относят активы, которые Группа изымает при прекращении действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем, и которые Группа планирует реализовать. Данные объекты лизинга отражаются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Все остатки прочих финансовых активов отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года, приведен ниже:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | |
|---|---|---|
| | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января** | **(30 411)** | **(29 486)** |
| Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки | 532 | (53 072) |
| Списание | – | 3 239 |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня** | **(29 879)** | **(79 319)** |

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

## 12 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 июня 2021 года привлеченные кредиты в сумме 53 053 502 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 30 июня 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 30 июня 2021 года составляет 48 415 791 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 47 024 138 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2021 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 38 881 935 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 36 548 220 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 42 240 804 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 39 354 318 тыс. рублей).

## 13 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

| | *Дата размещения* | *Срок погашения* | *Срок оферты* | *Купонная ставка, действующая на 30 июня 2021 года* | *Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2020 года* | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Серия БО-02 | Август 2015 года | Август 2021 года | – | 8,60% | 8,60% | 4 239 326 | 4 249 805 |
| Серия БО-03 | Октябрь 2019 года | Сентябрь 2029 года | Октябрь 2022 года | 8,80% | 8,80% | 5 096 220 | 5 096 681 |
| Серия БО-05 | Февраль 2019 года | Февраль 2029 года | Август 2023 года | 7,70% | 9,75% | 3 073 839 | 3 095 503 |
| Серия БО-06 | Май 2019 года | Май 2029 года | Ноябрь 2022 года | 7,40% | 9,40% | 1 279 867 | 3 023 083 |
| Серия БО-07 | Октябрь 2016 года | Сентябрь 2026 года | Октябрь 2021 года | 8,50% | 8,50% | 2 731 586 | 2 731 389 |
| Серия БО-08 | Июль 2018 года | Июнь 2028 года | Декабрь 2021 года | 7,40% | 7,40% | 4 824 877 | 4 825 263 |
| Серия 001Р-01 | Февраль 2021 года | Август 2024 года | – | 7,10% | – | 13 055 177 | – |
| Серия 001Р-02 | Май 2021 года | Май 2024 года | – | 7,80% | – | 10 068 114 | – |
| **Всего облигаций выпущенных** | | | | | | **44 369 006** | **23 021 724** |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, облигации серии БО-05 номинальной стоимостью 454 534 тыс. рублей были выкуплены Группой и реализованы на вторичном рынке.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 2 185 549 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 461 280 тыс. рублей были реализованы на вторичном рынке. По состоянию на 30 июня 2021 года Группой были выкуплены облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 1 724 269 тыс. рублей.

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:

| | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|
| **Прочие финансовые обязательства** | | |
| Расчеты с контрагентами | 790 675 | 329 565 |
| Расчеты со страховыми компаниями | 505 431 | 571 811 |
| Расчеты с работниками | 225 636 | 4 |
| Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль | 173 900 | 79 249 |
| Начисленные расходы | 7 161 | 4 870 |
| **Всего прочих финансовых обязательств** | **1 702 803** | **985 499** |
| | | |
| **Прочие нефинансовые обязательства** | | |
| Резерв под отложенное вознаграждение работникам | 993 864 | 1 109 170 |
| Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям | 484 265 | 792 870 |
| Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам | 142 387 | 141 113 |
| Прочие | 60 022 | 79 128 |
| **Всего прочих нефинансовых обязательств** | **1 680 538** | **2 122 281** |
| **Всего прочих обязательств** | **3 383 341** | **3 107 780** |

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года, приведен ниже:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | |
|---|---|---|
| | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* |
| **Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января** | **1 109 170** | **1 208 184** |
| Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам | 453 212 | 327 208 |
| Выплаты | (568 518) | (1 083 941) |
| **Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 30 июня** | **993 864** | **451 451** |

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года, приведен ниже:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | |
|---|---|---|
| | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* |
| **Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января** | **141 113** | **87 654** |
| Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам | 43 943 | 49 046 |
| Выплаты | (42 669) | (24 226) |
| **Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 30 июня** | **142 387** | **112 474** |

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

## 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 ПАО «ЛК «Европлан» в сумме 120 000 тыс. рублей состоит из 120 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

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

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | |
|---|---|---|
| | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** |
| **Прибыль за период, принадлежащая акционерам Группы** | **3 818 606** | **2 598 750** |
| Средневзвешенное количество акций в обращении | 120 000 000 | 120 000 000 |
| **Прибыль на акцию (в рублях на акцию)** | **31,82** | **21,66** |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа объявила и выплатила акционеру дивиденды по результатам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, в общей сумме 1 200 000 тыс. рублей. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа объявила и выплатила дивиденды акционеру в сумме 1 000 800 тыс. рублей по результатам 2019 года.

## 16 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** |
| Привлеченные кредиты | (1 878 684) | (1 706 503) | (971 162) | (850 874) |
| Выпущенные облигации | (1 354 347) | (941 457) | (770 028) | (492 806) |
| Обязательства по аренде | (28 409) | (39 876) | (13 396) | (19 207) |
| **Всего процентных расходов** | **(3 261 440)** | **(2 687 836)** | **(1 754 586)** | **(1 362 887)** |

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

## 17 Прочие доход и расход

Прочий доход представлен следующим образом:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** |
| Агентские комиссии по страхованию | 1 090 916 | 809 604 | 592 636 | 402 916 |
| Прочие доходы от лизинговой деятельности | 559 831 | 269 874 | 306 681 | 130 907 |
| Доход от услуг, оказанных лизингополучателям | 522 513 | 396 285 | 278 397 | 195 681 |
| Государственные субсидии | 312 874 | 133 580 | 140 025 | 61 227 |
| Чистый доход от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга | 248 473 | 186 736 | 121 464 | 99 419 |
| Доходы от операционной аренды | 110 214 | 45 146 | 60 787 | 23 988 |
| Прочие доходы | 70 454 | 34 145 | 38 541 | 9 423 |
| **Всего прочего дохода** | **2 915 275** | **1 875 370** | **1 538 531** | **923 561** |

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

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** |
| Поступления от продажи изъятых объектов лизинга | 1 202 455 | 1 253 333 | 560 541 | 611 593 |
| Стоимость изъятых объектов лизинга | (953 982) | (1 066 597) | (439 077) | (512 174) |
| **Всего чистого дохода от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга** | **248 473** | **186 736** | **121 464** | **99 419** |

Прочий расход представлен следующим образом:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** |
| Расходы по транспортному налогу | (53 882) | (7 217) | (28 888) | (180) |
| Расходы по вышедшему из лизинга имуществу | (41 785) | (32 544) | (24 500) | (17 737) |
| Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду | (31 242) | (14 219) | (16 111) | (7 567) |
| Расходы по операционной аренде | (21 942) | (10 932) | (12 123) | (5 090) |
| Обесценение изъятых объектов лизинга | (20 157) | (20 717) | (15 886) | (13 096) |
| **Всего прочего расхода** | **(169 008)** | **(85 629)** | **(97 508)** | **(43 670)** |

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

## 18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|
| | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* |
| **Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов** | | | | |
| (Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг | (7 161) | (240 431) | (16 962) | 238 383 |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу | (30 172) | (86 628) | (21 601) | (55 574) |
| **Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов** | **(37 333)** | **(327 059)** | **(38 563)** | **182 809** |
| **Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов** | | | | |
| Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам | 1 258 | (6 291) | 2 191 | (6 964) |
| (Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках | – | (18) | – | 333 |
| Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам | 532 | (53 072) | (90) | (16 119) |
| **Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов** | **1 790** | **(59 381)** | **2 101** | **(22 750)** |
| **Изменение прочих резервов** | | | | |
| Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам | (55 425) | (4 468) | (44 428) | (1 966) |
| Создание резерва по судебным разбирательствам | (43 943) | (49 046) | (23 427) | (14 461) |
| **Всего изменения прочих резервов** | **(99 368)** | **(53 514)** | **(67 855)** | **(16 427)** |
| **Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочих резервов** | **(134 911)** | **(439 954)** | **(104 317)** | **143 632** |

## 19 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|
| | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* | *30 июня 2021 года* | *30 июня 2020 года* |
| Вознаграждение работникам | (1 660 667) | (1 334 819) | (868 533) | (656 961) |
| Расходы по обязательному социальному страхованию | (408 136) | (351 628) | (192 317) | (164 464) |
| Прочие расходы на персонал | (83 947) | (68 366) | (43 174) | (24 343) |
| **Всего расходов на персонал** | **(2 152 750)** | **(1 754 813)** | **(1 104 024)** | **(845 768)** |

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

## 20 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** |
| Амортизация основных средств и активов в форме права пользования | (210 952) | (207 049) | (103 644) | (103 865) |
| Реклама и маркетинг | (181 753) | (90 943) | (97 136) | (18 255) |
| Общехозяйственные и прочие административные расходы | (147 633) | (112 474) | (79 764) | (50 744) |
| Краткосрочная аренда | (45 564) | (39 291) | (24 198) | (16 344) |
| Коммунальные и эксплуатационные услуги | (27 176) | (20 140) | (12 429) | (9 799) |
| Амортизация нематериальных активов | (15 938) | (12 849) | (9 128) | (6 436) |
| Профессиональные услуги | (14 725) | (15 231) | (8 020) | (4 839) |
| Услуги связи | (14 318) | (12 838) | (7 122) | (6 298) |
| Прочие | (1 733) | (1 296) | (725) | (1 066) |
| **Всего общих и административных расходов** | **(659 792)** | **(512 111)** | **(342 166)** | **(217 646)** |

## 21 Налог на прибыль

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

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | *За три месяца, Закончившихся* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** | ***30 июня 2021 года*** | ***30 июня 2020 года*** |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | (647 514) | (349 683) | (300 838) | (216 215) |
| Расходы по отложенному налогу на прибыль | (315 430) | (318 283) | (218 290) | (197 942) |
| **Расход по налогу на прибыль** | **(962 944)** | **(667 966)** | **(519 128)** | **(414 157)** |

*(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* | *30 июня 2021 года* |
|---|---|---|---|---|
| Прочие активы | 89 808 | 26 931 | – | 116 739 |
| Производные финансовые инструменты | 9 740 | (9 740) | – | – |
| Обязательства по аренде | 121 021 | (25 164) | – | 95 857 |
| Прочие обязательства | 424 480 | (65 597) | – | 358 883 |
| **Активы по отложенному налогу на прибыль** | **645 049** | **(73 570)** | **–** | **571 479** |
| Производные финансовые инструменты | – | 6 569 | (82 884) | (76 315) |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | (2 105 861) | (249 447) | – | (2 355 308) |
| Основные средства и активы в форме права пользования | (251 223) | 9 434 | – | (241 789) |
| Привлеченные кредиты и облигации выпущенные | (902) | (8 416) | – | (9 318) |
| **Обязательства по отложенному налогу на прибыль** | **(2 357 986)** | **(241 860)** | **(82 884)** | **(2 682 730)** |
| **Чистые отложенные налоговые обязательства** | **(1 712 937)** | **(315 430)** | **(82 884)** | **(2 111 251)** |

| | *1 января 2020 года* | *Отражено в составе прибыли или убытка* | *Отражено в составе прочего совокупного дохода* | *30 июня 2020 года* |
|---|---|---|---|---|
| Прочие активы | 132 063 | 2 417 | – | 134 480 |
| Производные финансовые инструменты | – | – | 12 686 | 12 686 |
| Обязательства по аренде | 164 480 | (22 124) | – | 142 356 |
| Прочие обязательства | 259 168 | (146 383) | – | 112 785 |
| **Активы по отложенному налогу на прибыль** | **555 711** | **(166 090)** | **12 686** | **402 307** |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | (1 804 444) | (165 689) | – | (1 970 133) |
| Основные средства и активы в форме права пользования | (250 772) | 13 005 | – | (237 767) |
| Привлеченные кредиты и облигации выпущенные | (1 298) | 491 | – | (807) |
| **Обязательства по отложенному налогу на прибыль** | **(2 056 514)** | **(152 193)** | **–** | **(2 208 707)** |
| **Чистые отложенные налоговые обязательства** | **(1 500 803)** | **(318 283)** | **12 686** | **(1 806 400)** |

По состоянию на 30 июня 2021 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 3 301 510 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 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 соответствующем Пояснении: Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки – в Пояснении 7.

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

## 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 именуются «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 (в том числе чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу) 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 или 3 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. |
| Сумма активов под риском (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 30 июня 2021 года представлен следующим образом:

| | *До востребования и менее 1 месяца* | *От 1 до 6 месяцев* | *От 6 до 12 месяцев* | *От 12 месяцев до 5 лет* | *Более 5 лет / с неопределенным сроком* | *Всего* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Активы** | | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 1 982 338 | – | – | – | – | **1 982 338** |
| Производные финансовые инструменты | 2 831 | 144 672 | 103 701 | 130 370 | – | **381 574** |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 6 266 261 | 23 453 391 | 23 086 207 | 60 017 151 | 1 091 | **112 824 101** |
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 2 907 531 | 183 100 | – | – | – | **3 090 631** |
| Дебиторская задолженность по лизингу | – | 75 724 | – | – | – | **75 724** |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | 93 328 | – | – | – | – | **93 328** |
| НДС к возмещению | 1 479 559 | 1 475 268 | 1 272 993 | – | – | **4 227 820** |
| Основные средства и активы в форме права пользования | – | – | – | – | 1 466 210 | **1 466 210** |
| Прочие активы | 476 665 | 1 177 337 | 95 679 | 34 971 | 142 163 | **1 926 815** |
| **Всего активов** | **13 208 513** | **26 509 492** | **24 558 580** | **60 182 492** | **1 609 464** | **126 068 541** |
| **Обязательства** | | | | | | |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 2 240 050 | 190 780 | – | – | – | **2 430 830** |
| Привлеченные кредиты | 1 118 612 | 8 613 920 | 13 608 456 | 29 712 514 | – | **53 053 502** |
| Облигации выпущенные | – | 6 023 297 | 2 411 950 | 27 873 727 | 8 060 032 | **44 369 006** |
| Обязательства по аренде | 21 544 | 110 532 | 146 616 | 200 595 | – | **479 287** |
| Текущий налог на прибыль к уплате | 16 638 | – | – | – | – | **16 638** |
| Отложенные налоговые обязательства | – | – | – | – | 2 111 251 | **2 111 251** |
| НДС к уплате | 45 435 | 90 871 | – | – | – | **136 306** |
| Прочие обязательства | 1 636 648 | 297 954 | 664 158 | 784 581 | – | **3 383 341** |
| **Всего обязательств** | **5 078 927** | **15 327 354** | **16 831 180** | **58 571 417** | **10 171 283** | **105 980 161** |
| **Чистая позиция** | **8 129 586** | **11 182 138** | **7 727 400** | **1 611 075** | **(8 561 819)** | **20 088 380** |
| **Накопленная позиция ликвидности** | **8 129 586** | **19 311 724** | **27 039 124** | **28 650 199** | **20 088 380** | |

По состоянию на 30 июня 2021 года выпущенные облигации в сумме 8 060 032 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 1 339 313 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев, в сумме 2 411 950 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 4 308 769 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 30 июня 2021 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям составила 11 870 809 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от менее 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 востребования и менее 1 месяца* | *От 1 до 6 месяцев* | *От 6 до 12 месяцев* | *От 12 месяцев до 5 лет* | *Более 5 лет / с неопределенным 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 30 июня 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 30 июня 2021 года представлен следующим образом:

| | *До востребования и менее 1 месяца* | *От 1 до 6 месяцев* | *От 6 до 12 месяцев* | *От 12 месяцев до 5 лет* | *Более 5 лет* | *Всего* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Привлеченные кредиты | 1 209 463 | 10 220 022 | 15 107 545 | 31 665 315 | – | **58 202 345** |
| Облигации выпущенные | – | 8 500 749 | 6 074 705 | 35 809 632 | – | **50 385 086** |
| Обязательства по аренде | 25 642 | 128 209 | 161 310 | 209 720 | – | **524 881** |
| Прочие финансовые обязательства | 1 521 735 | 178 559 | 2 503 | – | – | **1 702 797** |
| **Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам** | **2 756 840** | **19 027 539** | **21 346 063** | **67 684 667** | **–** | **110 815 109** |

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

| | *До востребования 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 30 июня 2021 года и 30 июня 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 30 июня 2021 года открытая валютная позиция по долларам США составила 1 724 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 1 042 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2021 года открытая валютная позиция по евро составила 176 820 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 несовпадения 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 30 июня 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 | 27 318 | 21 855 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (27 318) | (21 855) |

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

## 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 | 12 921 | 10 337 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (12 921) | (10 337) |

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 качества 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.

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

## 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 30 июня 2021 года и 30 июня 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», действующими по состоянию на 30 июня 2021 года. 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 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года.

| | *30 июня 2021 года* | *31 декабря 2020 года* |
|---|---|---|
| **Общий капитал** | | |
| Капитал 1-го уровня | 19 650 416 | 17 125 341 |
| Капитал 2-го уровня | 295 801 | (35 736) |
| **Всего общего капитала** | **19 946 217** | **17 089 605** |
| **Всего активов, взвешенных с учетом риска** | **103 339 703** | **80 893 915** |
| **Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %** | **19,0** | **21,2** |
| **Коэффициент достаточности общего капитала, %** | **19,3** | **21,1** |

## 24 Оценка справедливой стоимости

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 30 июня 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 | 112 824 101 | 112 303 566 |
| Привлеченные кредиты | 53 053 502 | 52 471 288 |
| Облигации выпущенные | 44 369 006 | 44 100 050 |

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 наблюдаемыми. 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 30 июня 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.
- 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, переводов основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- Производные финансовые инструменты относятся к Уровню 2. По состоянию на 30 июня 2021 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 381 574 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 48 698 тыс. рублей).

**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.

| | *30 июня 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 | 1 982 338 | 1 982 338 | – | 2 574 139 | 2 574 139 | – |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 112 824 101 | 112 303 566 | (520 535) | 89 747 087 | 90 614 219 | 867 132 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 75 724 | 75 724 | – | 65 068 | 65 068 | – |
| Прочие финансовые активы | 612 434 | 612 434 | – | 623 915 | 623 915 | – |
| **Финансовые обязательства** | | | | | | |
| Привлеченные кредиты | 53 053 502 | 52 471 288 | 582 214 | 51 119 185 | 51 126 834 | (7 649) |
| Облигации выпущенные | 44 369 006 | 44 100 050 | 268 956 | 23 021 724 | 23 440 138 | (418 414) |
| Прочие финансовые обязательства | 1 702 803 | 1 702 803 | – | 985 499 | 985 499 | – |
| **Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости** | | | **330 635** | | | **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 краткосрочными, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

*Прочие финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

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.

*Чистые инвестиции в лизинг*

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.

## 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 30 июня 2021 года Группой был сформирован резерв в сумме 142 387 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 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и Группа сможет отстоять 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 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года, представлены следующим образом:

| | *За шесть месяцев, закончившихся* | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | *30 июня 2021 года* | | | *30 июня 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 | 293 | 9 366 | – | – | 13 580 | – |
| Процентные расходы | – | (155 405) | (9 882) | – | (225 732) | – |
| Чистый прочий доход | – | 475 645 | – | – | 427 905 | 404 |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | 230 | 46 | – | – | (212) | – |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | – | (23) | – | – | 5 | – |
| Расходы на персонал | – | (20 616) | (518 461) | – | (18 341) | (297 678) |
| Общие и административные расходы | – | (4 883) | (923) | – | (9 545) | (772) |
| Прочие внереализационные доходы | – | 2 325 | – | – | 3 819 | – |

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

## 26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы сделок со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

| | *30 июня 2021 года* | | | *31 декабря 2020 года* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Акционеры* | *Компании под общим контролем или существенным влиянием* | *Ключевой руководящий персонал* | *Акционеры* | *Компании под общим контролем или существенным влиянием* | *Ключевой руководящий персонал* |
| Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 4 065 | 126 724 | – | – | 118 691 | – |
| Прочие активы | – | 112 313 | – | – | 60 778 | – |
| Облигации выпущенные | – | 3 152 958 | 573 746 | – | 6 220 055 | – |
| Обязательства по аренде | – | 449 980 | – | – | 570 571 | – |
| Прочие обязательства | – | 1 303 | 798 455 | – | 1 602 | 792 820 |

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 115 121 тыс. рублей и 404 263 тыс. рублей, соответственно (30 июня 2020 года: 44 332 тыс. рублей и 254 118 тыс. рублей, соответственно).

## 27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

| | *Привлеченные кредиты* | *Облигации выпущенные* | *Обяза-тельства по аренде* | *Итого обяза-тельства 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 | 7 295 947 | 3 090 192 | – | **10 386 139** |
| Признание/прекращение признания | – | – | (6 879) | **(6 879)** |
| Погашение | (9 837 282) | (12 872) | (103 740) | **(9 953 894)** |
| Прочее | (31 678) | 38 029 | – | **6 351** |
| **Балансовая стоимость на 30 июня 2020 года** | **35 482 625** | **23 185 555** | **711 781** | **59 379 961** |
| | | | | |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года** | **51 119 185** | **23 021 724** | **605 106** | **74 746 015** |
| Поступления от привлечения/выпуска | 15 640 000 | 23 915 814 | – | **39 555 814** |
| Погашение | (13 703 076) | (2 671 083) | (125 819) | **(16 499 978)** |
| Прочее | (2 607) | 102 551 | – | **99 944** |
| **Балансовая стоимость на 30 июня 2021 года** | **53 053 502** | **44 369 006** | **479 287** | **97 901 795** |

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 июле – августе 2021 года Компания увеличила открытые кредитные лимиты на сумму 21 000 000 тыс. рублей по заключенным с банками кредитным соглашениям.

17 августа 2021 года Компанией сформирована книга заявок по выпуску биржевых облигаций серии 001Р-03. Общий объем удовлетворенного спроса составил 7 000 000 тыс. рублей. На дату утверждения и подписания настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности размещение не завершено, и денежные средства в Компанию не поступили. Завершить размещение указанного выпуска биржевых облигаций Компания планирует в августе 2021 года. По биржевым облигациям серии 001Р-03 предусмотрена возможность приобретения Компанией биржевых облигаций по требованию их владельцев (оферта) через 3,5 года с момента размещения, срок погашения выпуска биржевых облигаций наступает в августе 2031 года.