

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

Ноябрь 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	36
9 Дебиторская задолженность по лизингу	36
10 Основные средства и активы в форме права пользования	39
11 Прочие активы	40
12 Привлеченные кредиты	41
13 Облигации выпущенные	41
14 Прочие обязательства	42
15 Акционерный капитал	43
16 Процентные расходы	43
17 Прочие доход и расход	44
18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	45
19 Расходы на персонал	46
20 Общие и административные расходы	46
21 Налог на прибыль	46
22 Управление финансовыми рисками	48
23 Управление капиталом	57
24 Оценка справедливой стоимости	57
25 Условные обязательства	60
26 Операции со связанными сторонами	61
27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	63

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 («Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2021 г., сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за девять 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 провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

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



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

19 ноября 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.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 сентября 2021 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	5 660 423	2 574 139
Производные финансовые инструменты	6	416 720	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	127 392 734	89 747 087
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	2 767 837	1 725 235
Дебиторская задолженность по лизингу	9	127 056	65 068
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 674	7 936
НДС к возмещению		5 787 005	1 682 704
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 980 418	1 573 903
Прочие активы	11	2 040 291	1 692 953
Всего активов		146 175 158	99 069 025
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	6	–	48 698
Авансы, полученные от лизингополучателей		2 607 535	1 987 492
Привлеченные кредиты	12	58 683 956	51 119 185
Облигации выпущенные	13	54 193 051	23 021 724
Обязательства по аренде		919 391	605 106
Текущий налог на прибыль к уплате		340 955	187 072
НДС к уплате		154 108	140 794
Отложенные налоговые обязательства	21	2 045 025	1 712 937
Прочие обязательства	14	3 809 649	3 107 780
Всего обязательств		122 753 670	81 930 788
Капитал			
Акционерный капитал	15	120 000	120 000
Добавочный капитал	15	1 000 000	–
Нераспределенная прибыль		21 979 455	17 053 973
Резерв хеджирования денежных потоков		322 033	(35 736)
Всего капитала		23 421 488	17 138 237
Всего обязательств и капитала		146 175 158	99 069 025

Утверждено и подписано от имени Компании 19 ноября 2021 года.


Александр Михайлов
Генеральный директор




Анатолий Аминов
Финансовый директор

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе****за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Пояснения	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся		
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	
Процентные доходы					
Чистые инвестиции в лизинг		13 008 506	10 269 797	4 853 035	3 502 631
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке					
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках		122 189	130 506	36 790	29 199
Прочие активы		2 555	146	697	–
Всего процентных доходов		13 133 250	10 400 449	4 890 522	3 531 830
Процентные расходы	16	(5 311 349)	(4 012 326)	(2 049 909)	(1 324 490)
Чистый процентный доход		7 821 901	6 388 123	2 840 613	2 207 340
Прочий доход	17	4 786 154	3 113 416	1 870 879	1 238 046
Прочий расход	17	(254 522)	(172 359)	(85 514)	(86 730)
Доход от операционной деятельности		12 353 533	9 329 180	4 625 978	3 358 656
Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой		(1 361)	(646)	(484)	103
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		12 352 172	9 328 534	4 625 494	3 358 759
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	18	(71 035)	(130 355)	(33 702)	196 704
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	18	(557)	(60 749)	(2 347)	(1 368)
Изменение резервов под прочие убытки	18	(54 318)	(74 036)	45 050	(20 522)
Расходы на персонал	19	(3 443 681)	(2 740 670)	(1 290 931)	(985 857)
Общие и административные расходы	20	(1 102 766)	(792 110)	(442 974)	(279 999)
Прочие внереализационные доходы (расходы)		408	6 491	(1 917)	2 672
Прибыль до налогообложения		7 680 223	5 537 105	2 898 673	2 270 389
Расход по налогу на прибыль	21	(1 554 741)	(1 135 731)	(591 797)	(467 765)
Чистая прибыль		6 125 482	4 401 374	2 306 876	1 802 624
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах					
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		471 555	(70 706)	80 942	(7 834)
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		(24 344)	10 645	(48 152)	11 202
Эффект отложенного налога на прибыль		(89 442)	12 012	(6 558)	(674)
Прочий совокупный доход за период		357 769	(48 049)	26 232	2 694
Общий совокупный доход за период		6 483 251	4 353 325	2 333 108	1 805 318
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	15	51,05	36,68	19,22	15,02

Пояснения 1-27 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Добавочный 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	-	-	4 401 374	-	4 401 374
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	-	-	-	(70 706)	(70 706)
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка	-	-	-	10 645	10 645
Эффект отложенного налога на прибыль	-	-	-	12 012	12 012
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	(48 049)	(48 049)
Общий совокупный доход за период	-	-	4 401 374	(48 049)	4 353 325
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	-	-	(2 800 800)	-	(2 800 800)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2020 года	120 000	-	15 411 343	(48 049)	15 483 294
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	120 000	-	17 053 973	(35 736)	17 138 237
Чистая прибыль	-	-	6 125 482	-	6 125 482
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	-	-	-	471 555	471 555
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка	-	-	-	(24 344)	(24 344)
Эффект отложенного налога на прибыль	-	-	-	(89 442)	(89 442)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	357 769	357 769
Общий совокупный доход за период	-	-	6 125 482	357 769	6 483 251
Взнос в добавочный капитал (Пояснение 15)	-	1 000 000	-	-	1 000 000
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	-	-	(1 200 000)	-	(1 200 000)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2021 года	120 000	1 000 000	21 979 455	322 033	23 421 488

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении
денежных средств****за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	12 926 189	10 102 777
Комиссии полученные	1 742 572	1 318 781
Проценты уплаченные	(5 183 406)	(3 792 807)
Поступления от реализации изъятого имущества	2 007 505	2 050 713
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(2 805 439)	(3 018 294)
Прочие операционные доходы полученные	1 997 922	1 389 346
Общие и административные расходы уплаченные	(803 655)	(539 033)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	9 881 688	7 511 483
Изменение операционных активов/обязательств		
Депозиты в банках	–	50 000
Чистые инвестиции в лизинг	(39 427 581)	(8 868 807)
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, авансы поставщикам и от лизингополучателей по лизинговым сделкам	(426 034)	(386 303)
Дебиторская задолженность по лизингу	265 735	236 634
Активы, сдаваемые в операционную аренду	(260 983)	(112 034)
Прочие активы, включая НДС к возмещению	(4 260 400)	551 100
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	314 676	(31 458)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(33 912 899)	(1 049 385)
Налог на прибыль уплаченный	(1 152 950)	(769 757)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(35 065 849)	(1 819 142)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	25 382	8 157
Приобретение основных средств	(71 238)	(73 612)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(45 856)	(65 455)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 27)	27 940 000	18 891 750
Кредиты погашенные (Пояснение 27)	(20 394 932)	(16 188 135)
Облигации выпущенные/реализованные (Пояснение 27)	37 915 814	3 090 192
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 27)	(6 870 967)	(180 671)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 27)	(191 010)	(156 396)
Взнос в добавочный капитал (Пояснение 15)	1 000 000	–
Дивиденды уплаченные	(1 200 000)	(2 800 800)
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности	38 198 905	2 655 940
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(52)	110
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	(864)	7 524
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	3 086 284	778 977
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)	5 660 423	3 541 094

Пояснения 1-27 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 три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

В июне 2021 года Компания сменила юридическую форму 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 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года единственным акционером ПАО «ЛК «Европлан» является ПАО «ЭсЭфАй». По состоянию на 30 сентября 2021 года лицом, обладающим конечным контролем, является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 71,10% (31 декабря 2020 года: Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 62,06%).

По состоянию на 30 сентября 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. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 30 сентября 2021 года Группа оказывала услуги в 83 собственных офисах (31 декабря 2020 года: 79). По состоянию на 30 сентября 2021 года численность работников составляет 2 449 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 особенностями правовой и фискальной систем, создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19 (продолжение)

В 2020-2021 годах 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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.

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.

(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 (продолжение)

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

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

Поправки предусматривают следующее:

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

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

Основа консолидации

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

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

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

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

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

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные и приравненные к ним средства

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заемные средства

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

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

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

Аренда

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 цене обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой, за исключением случаев, когда арендатор применяет упрощение практического характера и не выделяет неарендные компоненты.

Дата начала арендных отношений

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из дат заключения договора аренды и принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды.

Начало аренды

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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 в форме права пользования или срок аренды. Если у Группы имеется 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 предполагаемого срока полезного использования базового актива. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

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.

(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.

Чистые инвестиции в аренду (лизинг) / финансовые доходы от аренды (лизинга)

Чистые инвестиции в аренду (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 аренду (лизинг) и суммой чистых инвестиций в аренду (лизинг) представляет собой незаработанный финансовый доход. Группа признает финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

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

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала финансовой аренды.

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

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

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Объекты финансовой аренды (лизинга), изъятые за неплатежи

К объектам финансовой аренды (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.

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 развернуто.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

Прекращение признания 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 признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство признается с отражением разницы в балансовой стоимости первоначального и нового 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 передачи в финансовую аренду (лизинг). Данный НДС подлежит возмещению из сумм арендных платежей лизингополучателей (НДС с продаж).

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 затраты на регулярные замены частей оборудования, если они отвечают критериям признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия (т.е. на дату, на которую их получатель приобретает контроль) либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке при прекращении признания актива.

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 финансовой аренды (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. Указанный порядок отражения выручки не относится к операциям финансовой аренды (лизинга).

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, признаются в момент совершения операции.

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 компаний Группы 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 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 72,7608 российских рублей и 73,8757 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. На 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 84,8755 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)

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

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).

5 Денежные и приравненные к ним средства

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчетные счета в банках	255 038	72 723
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	5 411 766	2 506 933
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 666 804	2 579 656
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6 381)	(5 517)
Всего денежных и приравненным к ним средств	5 660 423	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 сентября 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом выше BB+	200 163	110 481	59 963	106 933
- с кредитным рейтингом от BB- (включительно) до BB+	37 732	5 301 266	9 998	-
- с кредитным рейтингом ниже BB-	17 135	-	2 717	1 500 000
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	8	19	45	900 000
Всего денежных и приравненным к ним средств	255 038	5 411 766	72 723	2 506 933

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2021 года у Группы имеется один контрагент (31 декабря 2020 года: нет), агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в котором составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по данному контрагенту по состоянию на 30 сентября 2021 года составляет 3 304 979 тыс. рублей.

Все остатки средств, приравненных к денежным средствам, отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года приведен ниже:

	<i>За девять месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 сентября 2021 года</i>	<i>30 сентября 2020 года</i>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(5 517)	(12 938)
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(864)	7 524
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября	(6 381)	(5 414)

6 Производные финансовые инструменты

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

	<i>Балансовая стоимость – активы</i>	<i>Балансовая стоимость – обязательства</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	416 720	–	21 084 017
Всего производных финансовых инструментов	416 720	–	21 084 017

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

	<i>Балансовая стоимость – активы</i>	<i>Балансовая стоимость – обязательства</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
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, на основе которых оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Номинальная стоимость отражает объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражает кредитный риск.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Производные финансовые инструменты (продолжение)

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.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочего совокупного дохода в составе капитала, составила 357 769 тыс. рублей с учетом реклассифицированного в состав прибыли или убытка результата в сумме 24 344 тыс. рублей и отложенного налога в сумме 89 442 тыс. рублей (30 сентября 2020 года: 48 049 тыс. рублей, 10 645 тыс. рублей и 12 012 тыс. рублей, соответственно).

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

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

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	76 073 414	55 203 715
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	43 494 341	32 269 578
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	22 898 031	14 890 096
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	11 071 482	5 218 519
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	5 168 491	2 178 457
Со сроком погашения свыше 5 лет	6 441	964
Валовые инвестиции в лизинг	158 712 200	109 761 329
Неполученные финансовые доходы	(30 906 400)	(19 544 320)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	127 805 800	90 217 009
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(413 066)	(469 922)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	127 392 734	89 747 087

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	(84 911)	33 331	51 580	–
Переводы в Стадию 2	7 482	(7 903)	421	–
Переводы в Стадию 3	16 138	141	(16 279)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	71 507	(10 797)	(17 927)	42 783
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(48 684)	(6 859)	11 676	(43 867)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	51 161	(410)	4 643	55 394
Списание	–	–	15 482	15 482
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2021 года	(212 130)	(45 375)	(94 424)	(351 929)
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	(1 146)	874	272	–
Переводы в Стадию 2	1 221	(1 221)	–	–
Переводы в Стадию 3	498	–	(498)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	802	(2 568)	(518)	(2 284)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(9 729)	(2 822)	(4 511)	(17 062)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	5 818	(11)	132	5 939
Списание	–	–	471	471
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2021 года	(45 392)	(8 095)	(7 650)	(61 137)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
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	(18 736)	5 545	13 191	–
Переводы в Стадию 2	12 345	(13 219)	874	–
Переводы в Стадию 3	1 146	442	(1 588)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	16 131	(20 960)	(34 044)	(38 873)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(3 763)	(10 042)	24 378	10 573
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	8 897	(284)	(2 256)	6 357
Списание	582	–	–	582
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2020 года	(231 340)	(56 979)	(59 142)	(347 461)
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	(309)	175	134	–
Переводы в Стадию 2	949	(949)	–	–
Переводы в Стадию 3	27	23	(50)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	241	(1 663)	(801)	(2 223)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(8 204)	(283)	2 198	(6 289)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	1 119	(45)	20	1 094
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2020 года	(40 162)	(4 010)	(2 879)	(47 051)

(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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	3 294 535	(2 913 386)	(381 149)	–
Переводы в Стадию 2	(1 895 638)	1 901 270	(5 632)	–
Переводы в Стадию 3	(186 715)	(14 959)	201 674	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	30 356 644	891 507	(149 343)	31 098 808
Списание	–	–	(15 482)	(15 482)
Валовая балансовая стоимость				
по состоянию на 30 сентября 2021 года	105 167 675	4 739 234	737 433	110 644 342
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	92 632	(90 069)	(2 563)	–
Переводы в Стадию 2	(278 237)	278 237	–	–
Переводы в Стадию 3	(5 970)	–	5 970	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	6 272 659	233 319	(42)	6 505 936
Списание	–	–	(471)	(471)
Валовая балансовая стоимость				
по состоянию на 30 сентября 2021 года	16 480 075	650 814	30 569	17 161 458

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	571 338	(485 107)	(86 231)	–
Переводы в Стадию 2	(2 728 797)	2 737 362	(8 565)	–
Переводы в Стадию 3	(267 613)	(23 160)	290 773	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	4 604 222	806 105	(154 843)	5 255 484
Списание	(582)	–	–	(582)
Валовая балансовая стоимость по				
состоянию на 30 сентября 2020 года	65 425 641	4 425 862	368 071	70 219 574
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	13 780	(12 778)	(1 002)	–
Переводы в Стадию 2	(153 078)	153 078	–	–
Переводы в Стадию 3	(4 698)	(1 933)	6 631	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	1 727 292	39 450	(8 908)	1 757 834
Валовая балансовая стоимость по				
состоянию на 30 сентября 2020 года	8 445 121	255 008	21 984	8 722 113

(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 30 сентября 2021 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	12 106 467	135 749	11 361	12 253 577
- Сильный кредитный рейтинг	30 368 628	673 313	41 985	31 083 926
- Приемлемый кредитный рейтинг	49 122 511	2 998 239	581 442	52 702 192
- Достаточный кредитный рейтинг	13 570 069	931 933	102 645	14 604 647
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	105 167 675	4 739 234	737 433	110 644 342
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(212 130)	(45 375)	(94 424)	(351 929)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	104 955 545	4 693 859	643 009	110 292 413
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	1 598 754	18 795	951	1 618 500
- Сильный кредитный рейтинг	5 553 843	158 101	10 615	5 722 559
- Приемлемый кредитный рейтинг	7 925 703	351 013	19 003	8 295 719
- Достаточный кредитный рейтинг	1 401 775	122 905	-	1 524 680
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	16 480 075	650 814	30 569	17 161 458
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(45 392)	(8 095)	(7 650)	(61 137)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	16 434 683	642 719	22 919	17 100 321

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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 период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив. Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение в силу различных причин и хищение/угоны, 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 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года составило бы:

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Автотранспорт	(348 036)	(551 894)
Самоходная техника и прочее	(10 691)	(14 714)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	(358 727)	(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 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие активы	715 724	677 970
Итого залог, на который было обращено взыскание	715 724	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 сентября 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	21 775 857	17,04	14 141 892	15,68
Строительство жилых и нежилых зданий	10 401 163	8,14	7 465 078	8,27
Торговля оптовая специализированная прочая	10 278 720	8,04	6 932 631	7,68
Деятельность транспортная вспомогательная	6 300 499	4,93	3 959 351	4,39
Аренда и лизинг автотранспортных средств	4 360 396	3,41	3 705 372	4,11
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	3 537 598	2,77	2 723 808	3,02
Строительство автомобильных и железных дорог	3 263 156	2,55	2 485 701	2,76
Торговля оптовая неспециализированная	3 252 820	2,55	2 189 541	2,43
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	3 031 702	2,37	2 502 161	2,77
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	2 848 432	2,23	2 167 476	2,40
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 826 255	2,21	2 363 831	2,62
Работы строительные специализированные прочие	2 600 646	2,03	1 511 390	1,68
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	2 162 760	1,69	1 209 054	1,34
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	2 116 683	1,66	1 461 725	1,62
Выращивание однолетних культур	2 089 587	1,63	1 315 424	1,46
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	2 069 668	1,62	1 430 118	1,59
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	2 014 893	1,58	1 122 008	1,24
Сбор отходов	1 648 288	1,29	1 594 891	1,77
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	1 526 147	1,19	984 678	1,09
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	1 385 221	1,08	950 834	1,05
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	1 336 367	1,05	831 920	0,92
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	1 299 254	1,02	828 083	0,92
Строительство инженерных коммуникаций	1 213 115	0,95	867 485	0,96
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	1 042 265	0,82	800 428	0,89
Торговля автотранспортными средствами	988 248	0,77	962 787	1,07
Прочие отрасли	32 436 060	25,38	23 709 342	26,27
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	127 805 800	100,00	90 217 009	100,00

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 30 сентября 2021 года совокупная сумма по крупнейшим 50 лизингополучателям составляет 9% 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 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	397 573	279 505
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	2 379 606	1 451 936
Резерв под обесценение	(9 342)	(6 206)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	2 370 264	1 445 730
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	2 767 837	1 725 235

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

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(6 206)	(908)
Создание резерва под обесценение	(6 104)	(4 413)
Списание	2 968	–
Резерв под обесценение по состоянию на 30 сентября	(9 342)	(5 321)

9 Дебиторская задолженность по лизингу

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

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность по лизингу	274 118	137 851
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(147 062)	(72 783)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	127 056	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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 22.

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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 2	27	(27)	–	–
Переводы в Стадию 3	–	11 658	(11 658)	–
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	–	(13 677)	(82 309)	(95 986)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	–	(295)	(15 657)	(15 952)
Списание	–	–	37 659	37 659
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября	–	(2 389)	(144 673)	(147 062)

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	5	–	(5)	–
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(29 726)	(8 381)	(53 867)	(91 974)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	–	–	(9 020)	(9 020)
Списание	29 719	8 268	40 960	78 947
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября	(53)	(113)	(75 083)	(75 249)

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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 2	(15 577)	15 577	–	–
Переводы в Стадию 3	–	(11 659)	11 659	–
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	–	68 051	105 875	173 926
Списание	–	–	(37 659)	(37 659)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября	–	77 094	197 024	274 118

(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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	(856)	–	856	–
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	31 131	13 274	83 589	127 994
Списание	(29 719)	(8 268)	(40 960)	(78 947)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября	10 991	5 006	122 629	138 626

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	–	77 094	197 024	274 118
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(2 389)	(144 673)	(147 062)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	74 705	52 351	127 056

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 сентября 2021 года составило бы 29 476 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 27 326 тыс. рублей).

ПАО «ЛК «Европлан»

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы						Активы в форме права пользования Аренда офисов	Всего основ- ных средств и активов в форме права пользования
	Автомобили	Компьютер- ное оборудо- вание	Офисное оборудование	Здания и земля	Активы, сдаваемые в операционную аренду (автомобили)	Прочие		
Фактические затраты								
На 1 января 2020 года	428 986	373 673	185 053	149 494	223 863	19 793	1 006 138	2 387 000
Приобретение	27 467	37 815	3 208	-	112 034	5 122	-	185 646
Выбытие	(21 776)	(3 651)	(2 915)	-	-	(369)	-	(28 711)
Перевод между категориями	-	-	17	-	-	(17)	-	-
Перевод из (в) прочие активы	830	-	-	-	(1 872)	-	-	(1 042)
Переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	(6 879)	(6 879)
На 30 сентября 2020 года	435 507	407 837	185 363	149 494	334 025	24 529	999 259	2 536 014
На 1 января 2021 года	525 317	431 137	188 541	149 494	437 605	25 819	999 259	2 757 172
Приобретение	1 073	55 986	11 366	-	260 983	2 813	-	332 221
Выбытие	(43 295)	(3 258)	(5 500)	-	-	(1 480)	-	(53 533)
Перевод между категориями	-	-	18	-	-	(18)	-	-
Перевод из (в) прочие активы	882	-	-	-	(47 893)	-	-	(47 011)
Переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	505 295	505 295
На 30 сентября 2021 года	483 977	483 865	194 425	149 494	650 695	27 134	1 504 554	3 494 144
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	(63 106)	(41 764)	(14 580)	(4 147)	(22 813)	(4 906)	(182 571)	(333 887)
Выбытие	6 607	3 269	2 755	-	-	270	-	12 901
Перевод в прочие активы	-	-	-	-	273	-	-	273
На 30 сентября 2020 года	(153 183)	(260 584)	(138 702)	(45 927)	(33 135)	(11 082)	(425 382)	(1 067 995)
На 1 января 2021 года	(173 025)	(276 284)	(144 180)	(47 309)	(43 075)	(13 435)	(485 961)	(1 183 269)
Амортизационные отчисления	(64 885)	(47 167)	(15 019)	(4 147)	(50 142)	(4 657)	(181 738)	(367 755)
Выбытие	24 094	2 697	5 438	-	-	608	-	32 837
Перевод в прочие активы	-	-	-	-	4 461	-	-	4 461
На 30 сентября 2021 года	(213 816)	(320 754)	(153 761)	(51 456)	(88 756)	(17 484)	(667 699)	(1 513 726)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2020 года	332 302	151 584	58 176	107 714	213 268	13 347	763 327	1 639 718
На 31 декабря 2020 года	352 292	154 853	44 361	102 185	394 530	12 384	513 298	1 573 903
На 30 сентября 2021 года	270 161	163 111	40 664	98 038	561 939	9 650	836 855	1 980 418

(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 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года представлен ниже.

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Со сроком погашения до 1 года	202 837	153 161
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	135 139	110 239
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	50 977	45 732
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	10 392	5 694
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	5 487	1 072
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	404 832	315 898

11 Прочие активы

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	468 187	459 736
Расчеты с контрагентами	137 614	78 225
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	43 352	15 963
Займы контрагентам	–	89 523
Прочие	38 953	10 879
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30 104)	(30 411)
Всего прочих финансовых активов	658 002	623 915
Прочие нефинансовые активы		
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	753 511	722 658
Авансовые платежи контрагентам	200 921	126 723
Нематериальные активы	180 409	48 632
Расходы будущих периодов	130 665	70 789
Авансовые платежи по страхованию	33 250	27 359
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	29	13 106
Прочие	83 504	59 771
Всего прочих нефинансовых активов	1 382 289	1 069 038
Всего прочих активов	2 040 291	1 692 953

К изъятим 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.

По состоянию на 30 сентября 2021 года дебиторская задолженность по страховым премиям относится к Стадии 2 в сумме 23 502 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 6 092 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 29 136 тыс. рублей и 6 678 тыс. рублей, соответственно). Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, приведен ниже:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(30 411)	(29 486)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки	307	(68 570)
Списание	–	14 507
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября	(30 104)	(83 549)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 сентября 2021 года привлеченные кредиты в сумме 58 683 956 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 сентября 2021 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед семью контрагентами (31 декабря 2020 года: шесть контрагентов), общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 30 сентября 2021 года составляет 54 245 741 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 47 024 138 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2021 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 40 713 574 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 36 548 220 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 43 730 828 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 39 354 318 тыс. рублей).

13 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 30 сентября 2021 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2020 года</i>	<i>30 сентября 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	–	–	8,60%	–	4 249 805
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	8,80%	4 988 097	5 096 681
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Февраль 2025 года	7,70%	9,75%	3 017 079	3 095 503
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Ноябрь 2022 года	7,40%	9,40%	1 303 826	3 023 083
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2021 года	8,50%	8,50%	2 789 558	2 731 389
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Январь 2022 года	7,40%	7,40%	4 915 308	4 825 263
Серия 001P-01	Февраль 2021 года	Август 2024 года	–	7,10%	–	13 059 459	–
Серия 001P-02	Май 2021 года	Май 2024 года	–	7,80%	–	10 071 741	–
Серия 001P-03	Август 2021 года	Август 2031 года	Февраль 2025 года	8,55%	–	7 055 493	–
Серия 001P-04	Сентябрь 2021 года	Март 2025 года	–	8,80%	–	6 992 490	–
Всего облигаций выпущенных						54 193 051	23 021 724

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 сентября 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 2021-2025 годах в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 22).

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с контрагентами	796 614	329 565
Расчеты со страховыми компаниями	603 357	571 811
Расчеты с работниками	242 825	4
Начисленные расходы	10 742	4 870
Всего прочих финансовых обязательств	1 653 538	906 250
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв под отложенное вознаграждение работникам	1 376 265	1 109 170
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	388 629	792 870
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	184 513	79 249
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	144 100	141 113
Прочие	62 604	79 128
Всего прочих нефинансовых обязательств	2 156 111	2 201 530
Всего прочих обязательств	3 809 649	3 107 780

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	1 109 170	1 208 184
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	836 082	578 462
Выплаты	(568 987)	(1 083 961)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 30 сентября	1 376 265	702 685

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

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	141 113	87 654
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	48 214	69 623
Выплаты	(45 227)	(32 593)
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 30 сентября	144 100	124 684

(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 девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Прибыль за период, принадлежащая акционерам Группы	6 125 482	4 401 374	2 306 876	1 802 624
Средневзвешенное количество акций в обращении	120 000 000	120 000 000	120 000 000	120 000 000
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	51,05	36,68	19,22	15,02

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, акционер произвел взнос денежными средствами в увеличение добавочного капитала в сумме 1 000 000 тыс. рублей.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Группа объявила и выплатила дивиденды акционеру в сумме 2 800 800 тыс. рублей по результатам 2019 года и первого полугодия 2020 года.

16 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Привлеченные кредиты	(3 021 197)	(2 521 919)	(1 142 513)	(815 416)
Выпущенные облигации	(2 250 010)	(1 432 719)	(895 663)	(491 262)
Обязательства по аренде	(40 142)	(57 688)	(11 733)	(17 812)
Всего процентных расходов	(5 311 349)	(4 012 326)	(2 049 909)	(1 324 490)

17 Прочие доход и расход

Прочий доход представлен следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Агентские комиссии по страхованию	1 769 961	1 324 171	679 045	514 567
Прочие доходы от лизинговой деятельности	983 744	463 069	423 913	193 195
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	847 337	631 237	324 824	234 952
Компенсация скидки, предоставленной лизингополучателям	425 621	264 874	112 747	131 294
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	445 438	288 265	196 965	101 529
Доходы от операционной аренды	147 772	72 401	37 558	27 255
Прочие доходы	166 281	69 399	95 827	35 254
Всего прочего дохода	4 786 154	3 113 416	1 870 879	1 238 046

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Поступления от реализации изъятых объектов лизинга	2 007 505	2 050 713	805 050	797 380
Стоимость реализованных изъятых объектов лизинга	(1 562 067)	(1 762 448)	(608 085)	(695 851)
Всего чистого дохода от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	445 438	288 265	196 965	101 529

Прочий расход представлен следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Расходы по транспортному налогу	(86 586)	(52 905)	(32 704)	(45 688)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(58 613)	(52 330)	(16 828)	(19 786)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(50 133)	(22 813)	(18 891)	(8 594)
Расходы по операционной аренде	(34 998)	(17 215)	(13 056)	(6 283)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(24 192)	(27 096)	(4 035)	(6 379)
Всего прочего расхода	(254 522)	(172 359)	(85 514)	(86 730)

(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 девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов				
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	40 903	(29 361)	48 064	211 070
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(111 938)	(100 994)	(81 766)	(14 366)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	(71 035)	(130 355)	(33 702)	196 704
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов				
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	(864)	7 524	(2 122)	13 815
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	–	297	–	315
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	307	(68 570)	(225)	(15 498)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	(557)	(60 749)	(2 347)	(1 368)
Изменение резервов под прочие убытки				
(Создание) восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(6 104)	(4 413)	49 321	55
Создание резерва по судебным разбирательствам	(48 214)	(69 623)	(4 271)	(20 577)
Всего изменения резервов под прочие убытки	(54 318)	(74 036)	45 050	(20 522)
Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочие убытки	(125 910)	(265 140)	9 001	174 814

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Вознаграждение работникам	(2 715 956)	(2 111 268)	(1 055 289)	(776 449)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(608 802)	(520 494)	(200 666)	(168 866)
Прочие расходы на персонал	(118 923)	(108 908)	(34 976)	(40 542)
Всего расходов на персонал	(3 443 681)	(2 740 670)	(1 290 931)	(985 857)

20 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Реклама и маркетинг	(370 132)	(149 688)	(188 379)	(58 745)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(317 613)	(311 074)	(106 661)	(104 025)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(227 883)	(176 078)	(80 250)	(63 604)
Краткосрочная аренда	(68 310)	(61 098)	(22 746)	(21 807)
Коммунальные и эксплуатационные услуги	(44 813)	(31 083)	(17 637)	(10 943)
Амортизация нематериальных активов	(26 759)	(19 444)	(10 821)	(6 595)
Профессиональные услуги	(22 422)	(21 371)	(7 697)	(6 140)
Услуги связи	(21 633)	(19 781)	(7 315)	(6 943)
Прочие	(3 201)	(2 493)	(1 468)	(1 197)
Всего общих и административных расходов	(1 102 766)	(792 110)	(442 974)	(279 999)

21 Налог на прибыль

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 312 095)	(729 113)	(664 581)	(379 430)
(Расходы) доходы по отложенному налогу на прибыль	(242 646)	(406 618)	72 784	(88 335)
Расход по налогу на прибыль	(1 554 741)	(1 135 731)	(591 797)	(467 765)

(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 сентября 2021 года
Прочие активы	89 808	39 500	–	129 308
Производные финансовые инструменты	9 740	(9 740)	–	–
Обязательства по аренде	121 021	62 857	–	183 878
Прочие обязательства	424 480	(5 779)	–	418 701
Активы по отложенному налогу на прибыль	645 049	86 838	–	731 887
Производные финансовые инструменты	–	6 098	(89 442)	(83 344)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 105 861)	(221 277)	–	(2 327 138)
Основные средства и активы в форме права пользования	(251 223)	(96 457)	–	(347 680)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(902)	(17 848)	–	(18 750)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(2 357 986)	(329 484)	(89 442)	(2 776 912)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 712 937)	(242 646)	(89 442)	(2 045 025)

	1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	30 сентября 2020 года
Прочие активы	132 063	(22 734)	–	109 329
Производные финансовые инструменты	–	–	12 012	12 012
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	–	2 060	–	2 060
Обязательства по аренде	164 480	(32 655)	–	131 825
Прочие обязательства	259 168	(55 121)	–	204 047
Активы по отложенному налогу на прибыль	555 711	(108 450)	12 012	459 273
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 804 444)	(317 997)	–	(2 122 441)
Основные средства и активы в форме права пользования	(250 772)	18 531	–	(232 241)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(1 298)	1 298	–	–
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(2 056 514)	(298 168)	–	(2 354 682)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 500 803)	(406 618)	12 012	(1 895 409)

По состоянию на 30 сентября 2021 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 3 964 301 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 лизинговой сделке.

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.

(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 активам, 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 выявленными признаками недобросовестных действий со стороны контрагента 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 сентября 2021 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	5 660 423	–	–	–	–	5 660 423
Производные финансовые инструменты	4 976	166 773	126 698	118 273	–	416 720
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7 191 074	24 751 700	25 405 899	70 038 381	5 680	127 392 734
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	2 485 192	282 645	–	–	–	2 767 837
Дебиторская задолженность по лизингу	–	127 056	–	–	–	127 056
Предоплата по текущему налогу на прибыль	2 674	–	–	–	–	2 674
НДС к возмещению	1 493 341	4 293 664	–	–	–	5 787 005
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	1 980 418	1 980 418
Прочие активы	521 502	1 211 588	97 334	29 458	180 409	2 040 291
Всего активов	17 359 182	30 833 426	25 629 931	70 186 112	2 166 507	146 175 158
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 296 794	310 741	–	–	–	2 607 535
Привлеченные кредиты	1 263 705	10 865 236	12 926 514	33 628 501	–	58 683 956
Облигации выпущенные	1 449 934	2 827 649	1 248 031	38 452 145	10 215 292	54 193 051
Обязательства по аренде	18 224	96 349	126 369	678 449	–	919 391
Текущий налог на прибыль к уплате	340 955	–	–	–	–	340 955
НДС к уплате	51 369	102 739	–	–	–	154 108
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	2 045 025	2 045 025
Прочие обязательства	1 777 199	389 259	781 691	861 500	–	3 809 649
Всего обязательств	7 198 180	14 591 973	15 082 605	73 620 595	12 260 317	122 753 670
Чистая позиция	10 161 002	16 241 453	10 547 326	(3 434 483)	(10 093 810)	23 421 488
Накопленная позиция ликвидности	10 161 002	26 402 455	36 949 781	33 515 298	23 421 488	

По состоянию на 30 сентября 2021 года выпущенные облигации в сумме 10 215 292 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 2 412 172 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев и в сумме 7 803 120 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет. По состоянию на 30 сентября 2021 года выпущенные облигации в сумме 1 339 623 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 менее 1 месяца.

По состоянию на 30 сентября 2021 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям составляет 22 568 575 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 6 месяцев 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 востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	2 574 139	–	–	–	–	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	<u>10 757 675</u>	<u>20 952 701</u>	<u>19 596 711</u>	<u>46 138 450</u>	<u>1 623 488</u>	<u>99 069 025</u>
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	<u>4 074 895</u>	<u>14 346 651</u>	<u>16 329 635</u>	<u>37 126 591</u>	<u>10 053 016</u>	<u>81 930 788</u>
Чистая позиция	<u>6 682 780</u>	<u>6 606 050</u>	<u>3 267 076</u>	<u>9 011 859</u>	<u>(8 429 528)</u>	<u>17 138 237</u>
Накопленная позиция ликвидности	<u>6 682 780</u>	<u>13 288 830</u>	<u>16 555 906</u>	<u>25 567 765</u>	<u>17 138 237</u>	

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 составляет 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 сентября 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 сентября 2021 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
Привлеченные кредиты	1 296 470	12 925 331	14 740 911	36 018 893	64 981 605
Облигации выпущенные	2 802 764	6 858 583	3 085 317	50 145 940	62 892 604
Обязательства по аренде	25 642	131 193	162 801	760 800	1 080 436
Прочие финансовые обязательства	1 651 935	1 067	536	–	1 653 538
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	5 776 811	19 916 174	17 989 565	86 925 633	130 608 183

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	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	4 190	680	–	906 250
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 245 767	17 829 139	19 400 263	42 820 357	82 295 526

Анализ по срокам погашения привлеченных кредитов проводится на основании сроков погашения траншей, установленных договором. Анализ по срокам погашения облигаций выпущенных проводится на основании установленных дат оферт.

Географический риск

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 сентября 2021 года и 31 декабря 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 сентября 2021 года открытая валютная позиция по долларам США составила 6 126 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 1 042 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2021 года открытая валютная позиция по евро составила 987 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 целях оценки процентного риска Группа проводит анализ чувствительности, используя GAP-анализ активов и пассивов Группы, чувствительных к изменению процентной ставки. Для инструментов с фиксированной процентной ставкой сроки погашения определяются по остаточному сроку обращения инструмента; для инструментов с плавающими процентными ставками – согласно сроку, оставшемуся до очередного пересмотра процентной ставки. На основе расчета GAP во временных интервалах рассчитывается возможное изменение чистого процентного дохода посредством применения стресс-тестирования на ближайшие 12 месяцев после отчетной даты.

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 сентября 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	51 389	41 112
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(51 389)	(41 112)

(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	25 842	20 673
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(25 842)	(20 673)

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

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

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

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

Операционный риск

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

(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 сентября 2021 года и 31 декабря 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 сентября 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 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года.

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Общий капитал		
Капитал 1-го уровня	22 919 046	17 125 341
Капитал 2-го уровня	322 033	(35 736)
Всего общего капитала	23 241 079	17 089 605
Всего активов, взвешенных с учетом риска	117 480 661	80 893 915
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %	19,5	21,2
Коэффициент достаточности общего капитала, %	19,8	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 сентября 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	127 392 734	127 234 002
Привлеченные кредиты	58 683 956	58 248 488
Облигации выпущенные	54 193 051	53 498 590

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 сентября 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, переводов основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

По состоянию на 30 сентября 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 сентября 2021 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 416 720 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 сентября 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	5 660 423	5 660 423	–	2 574 139	2 574 139	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	127 392 734	127 234 002	(158 732)	89 747 087	90 614 219	867 132
Дебиторская задолженность по лизингу	127 056	127 056	–	65 068	65 068	–
Прочие финансовые активы	658 002	658 002	–	623 915	623 915	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	58 683 956	58 248 488	435 468	51 119 185	51 126 834	(7 649)
Облигации выпущенные	54 193 051	53 498 590	694 461	23 021 724	23 440 138	(418 414)
Прочие финансовые обязательства	1 653 538	1 653 538	–	906 250	906 250	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			971 197			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 сентября 2021 года Группой был сформирован резерв в сумме 144 100 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.

В 2019-2020 годах проводилось дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов, в том числе с использованием агрессивных структур налогового планирования. В частности, в российское налоговое законодательство были введены нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога, а также в случаях, когда обязательство по сделке (операции) исполнено лицом, не являющимся стороной договора, заключенного с налогоплательщиком, и (или) лицом, которому обязательство по исполнению сделки (операции) передано по договору или закону.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять 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.

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 сентября 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 сентября 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы сделок со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся					
	30 сентября 2021 года			30 сентября 2020 года		
	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ключевой руководящий персонал	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ключевой руководящий персонал
	Акционеры			Акционеры		
Процентные доходы	425	15 209	–	–	19 915	–
Процентные расходы	–	(310 837)	(25 497)	–	(379 597)	–
Чистый прочий доход	–	813 501	73	–	685 942	93
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	232	–	–	–	304	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	(3)	–	–	(6)	–
Расходы на персонал	–	(31 041)	(997 806)	–	(28 306)	(542 331)
Общие и административные расходы	–	(13 860)	(1 128)	–	(13 120)	(978)
Прочие внереализационные доходы	–	3 859	–	–	6 491	–

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

	30 сентября 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ключевой руководящий персонал	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ключевой руководящий персонал
	Акционеры			Акционеры		
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 721	153 434	–	–	118 691	–
Прочие активы	–	90 998	–	–	60 778	–
Облигации выпущенные	–	3 380 067	599 307	–	6 220 055	–
Обязательства по аренде	–	891 773	–	–	570 571	–
Прочие обязательства	–	1 459	1 078 838	–	1 602	792 820

По состоянию на 30 сентября 2021 года в состав ключевого руководящего персонала включаются члены Совета директоров, Правления, руководители и директора, занимающие ключевые управленческие позиции (30 сентября 2020 года: члены Совета директоров и Правления). 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 324 626 тыс. рублей и 674 308 тыс. рублей, соответственно (30 сентября 2020 года: 64 025 тыс. рублей и 479 284 тыс. рублей, соответственно).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Обязательства 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	18 891 750	3 090 192	–	21 981 942
Признание/прекращение признания	–	–	(6 879)	(6 879)
Погашение	(16 188 135)	(180 671)	(156 396)	(16 525 202)
Прочее	(65 221)	293 180	–	227 959
Балансовая стоимость на 30 сентября 2020 года	40 694 032	23 272 907	659 125	64 626 064
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	51 119 185	23 021 724	605 106	74 746 015
Поступления от привлечения/выпуска	27 940 000	37 915 814	–	65 855 814
Переоценка	–	–	505 295	505 295
Погашение	(20 394 932)	(6 870 967)	(191 010)	(27 456 909)
Прочее	19 703	126 480	–	146 183
Балансовая стоимость на 30 сентября 2021 года	58 683 956	54 193 051	919 391	113 796 398

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.