

Консолидированная финансовая отчетность  
**Публичного акционерного общества**  
**«Лизинговая компания «Европлан»**  
**и его дочерних организаций**  
за 2021 год

Февраль 2022 г.

**Консолидированная финансовая отчетность  
Публичного акционерного общества  
«Лизинговая компания «Европлан»  
и его дочерних организаций**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	12
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	12
3 Основные принципы учетной политики	13
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	31
5 Изменение порядка представления статей	32
6 Денежные и приравненные к ним средства	33
7 Производные финансовые инструменты	34
8 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	35
9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	41
10 Дебиторская задолженность по лизингу	41
11 Основные средства и активы в форме права пользования	44
12 Прочие активы	45
13 Привлеченные кредиты	46
14 Облигации выпущенные	46
15 Прочие обязательства	47
16 Акционерный капитал	47
17 Процентные расходы	48
18 Прочие доход и расход	48
19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	49
20 Расходы на персонал	49
21 Общие и административные расходы	49
22 Налог на прибыль	50
23 Управление финансовыми рисками	51
24 Управление капиталом	61
25 Оценка справедливой стоимости	61
26 Условные обязательства	64
27 Операции со связанными сторонами	65
28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	67
29 События после отчетной даты	67

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Единственному акционеру, Совету директоров  
Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как этот вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p><b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг</b></p> <p>В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг в активах Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p> <p>Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе.</p> <p>При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Данный расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных, скорректированных с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные.</p> <p>Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитно-обесцененных финансовых активов, требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под кредитные убытки.</p> <p>Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 8 и Примечании 23.</p>	<p>Мы провели анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой Группой на соответствие требованиям МСФО 9.</p> <p>Мы проанализировали факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска, и последовательность их применения.</p> <p>Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемые при расчете резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг.</p> <p>Мы проанализировали распределение чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения в соответствии с требованиями МСФО 9.</p> <p>Мы провели аналитические процедуры, включающие анализ взаимосвязей между характеристиками чистых инвестиций в лизинг, свидетельствующих об уровне кредитного риска, и уровнем резерва под кредитные убытки.</p> <p>В отношении существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг мы осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и оценке ожидаемых будущих денежных потоков на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.</p> <p>Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.</p>

### **Прочая информация, включенная в Годовой отчет Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2021 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2021 год (далее - «Годовой отчет»), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### **Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность**

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.





Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - С.М. Таскаев.

С.М. Таскаев,  
действующий от имени ООО «Эрнст энд Янг»  
на основании доверенности от 9 июня 2020 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 22006016932)

25 февраля 2022 г.

#### **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.

#### **Сведения об аудируемом лице**

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, Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

**по состоянию на 31 декабря 2021 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Пояснения</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	6	8 611 144	2 574 139
Производные финансовые инструменты	7	644 612	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	8	144 591 174	89 747 087
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	9	3 548 018	1 725 235
Дебиторская задолженность по лизингу	10	63 822	65 068
Предоплата по текущему налогу на прибыль		470 690	7 936
НДС к возмещению		7 708 408	1 682 704
Основные средства и активы в форме права пользования	11	2 819 427	1 573 903
Прочие активы	12	2 526 643	1 692 953
<b>Всего активов</b>		<b>170 983 938</b>	<b>99 069 025</b>
<b>Обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	7	11 882	48 698
Авансы, полученные от лизингополучателей		4 154 438	1 987 492
Привлеченные кредиты	13	78 538 253	51 119 185
Облигации выпущенные	14	54 763 969	23 021 724
Обязательства по аренде		900 978	605 106
Текущий налог на прибыль к уплате		26 065	187 072
НДС к уплате		179 237	140 794
Отложенные налоговые обязательства	22	2 515 525	1 712 937
Прочие обязательства	15	3 760 486	3 107 780
<b>Всего обязательств</b>		<b>144 850 833</b>	<b>81 930 788</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	16	120 000	120 000
Добавочный капитал	16	1 000 000	-
Нераспределенная прибыль		24 526 574	17 053 973
Резерв хеджирования денежных потоков		486 531	(35 736)
<b>Всего капитала</b>		<b>26 133 105</b>	<b>17 138 237</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>170 983 938</b>	<b>99 069 025</b>

Утверждено и подписано от имени Компании 25 февраля 2022 года.

  
 Александр Михайлов  
 Генеральный директор



  
 Анатолий Аминов  
 Финансовый директор



**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<i>Пояснения</i>	<i>2021 год</i>	<i>2020 год</i>
<b>Процентные доходы</b>			
Чистые инвестиции в лизинг		18 549 560	14 106 901
<b>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>			
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках		182 711	178 404
Прочие активы		2 555	780
<b>Всего процентных доходов</b>		<u>18 734 826</u>	<u>14 286 085</u>
Процентные расходы	17	<u>(7 788 714)</u>	<u>(5 428 666)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>		<u>10 946 112</u>	<u>8 857 419</u>
Прочий доход	18	7 124 479	4 452 422
Прочий расход	18	<u>(354 396)</u>	<u>(263 509)</u>
<b>Доход от операционной деятельности</b>		<u>17 716 195</u>	<u>13 046 332</u>
Чистые (расходы) доходы от операций с иностранной валютой		<u>(2 840)</u>	<u>181</u>
<b>Общий доход от операционной деятельности</b>		<u>17 713 355</u>	<u>13 046 513</u>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	19	(201 640)	(228 172)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	19	(11 179)	(23 937)
Изменение резервов под прочие убытки	19	(69 230)	(111 973)
Расходы на персонал	20	(4 915 550)	(3 935 040)
Общие и административные расходы	21	(1 624 437)	(1 175 214)
Прочие внереализационные доходы		37	9 174
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<u>10 891 356</u>	<u>7 581 351</u>
Расход по налогу на прибыль	22	<u>(2 218 755)</u>	<u>(1 537 347)</u>
<b>Чистая прибыль</b>		<u>8 672 601</u>	<u>6 044 004</u>
<b>Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		773 887	(79 616)
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		(121 053)	34 946
Эффект отложенного налога на прибыль		(130 567)	8 934
<b>Прочий совокупный доход за период</b>		<u>522 267</u>	<u>(35 736)</u>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<u>9 194 868</u>	<u>6 008 268</u>
<b>Прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	16	72,27	50,37

Пояснения 1-29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

**за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Добавочный капитал</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Резерв хеджирования денежных потоков</b>	<b>Всего капитала</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2020 года</b>	120 000	–	13 810 769	–	13 930 769
Чистая прибыль	–	–	6 044 004	–	6 044 004
Прочий совокупный доход за период	–	–	–	(35 736)	(35 736)
<b>Общий совокупный доход за период</b>	–	–	6 044 004	(35 736)	6 008 268
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	–	–	(2 800 800)	–	(2 800 800)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	120 000	–	17 053 973	(35 736)	17 138 237
Чистая прибыль	–	–	8 672 601	–	8 672 601
Прочий совокупный доход за период	–	–	–	522 267	522 267
<b>Общий совокупный доход за период</b>	–	–	8 672 601	522 267	9 194 868
Взнос в добавочный капитал (Пояснение 16)	–	1 000 000	–	–	1 000 000
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	–	–	(1 200 000)	–	(1 200 000)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<u>120 000</u>	<u>1 000 000</u>	<u>24 526 574</u>	<u>486 531</u>	<u>26 133 105</u>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

**за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2021 год	2020 год*
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	18 370 619	13 443 606
Комиссии полученные	2 509 603	1 908 363
Проценты уплаченные	(7 478 255)	(5 425 401)
Поступления от реализации изъятого имущества	3 006 845	2 778 330
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(4 229 286)	(4 218 445)
Прочие операционные доходы полученные	2 936 201	1 897 735
Общие и административные расходы уплаченные	(1 202 165)	(809 011)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов/обязательств</b>	<b>13 913 562</b>	<b>9 575 177</b>
<b>Изменение операционных активов/обязательств</b>		
Депозиты в банках	–	50 000
Дебиторская задолженность по лизингу	294 505	313 216
Прочие активы, включая НДС к возмещению	(6 244 922)	544 795
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	404 854	718 951
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и авансы, полученные от лизингополучателей	93 654 625	68 014 069
Приобретение активов для передачи в лизинг	(150 926 172)	(90 680 025)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду	(1 122 919)	(227 875)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>(50 026 467)</b>	<b>(11 691 692)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(2 170 495)	(1 329 394)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(52 196 962)</b>	<b>(13 021 086)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	35 180	8 157
Приобретение основных средств	(170 215)	(192 329)
<b>Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(135 035)</b>	<b>(184 172)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Кредиты полученные (Пояснение 28)	53 620 000	34 050 000
Кредиты погашенные (Пояснение 28)	(26 309 926)	(20 938 566)
Облигации выпущенные/реализованные (Пояснение 28)	40 135 085	3 090 192
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 28)	(8 622 629)	(180 671)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 28)	(247 354)	(210 415)
Взнос в добавочный капитал (Пояснение 16)	1 000 000	–
Дивиденды уплаченные	(1 200 000)	(2 800 800)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>58 375 176</b>	<b>13 009 740</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(58)	119
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	(6 116)	7 421
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>6 037 005</b>	<b>(187 978)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	2 574 139	2 762 117
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 6)</b>	<b>8 611 144</b>	<b>2 574 139</b>

\* Сравнительные данные за 2020 год представлены с учетом реклассификации (Пояснение 5).

Пояснения 1-29 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за 2021 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2021 года Группа оказывала услуги в 83 собственных офисах (31 декабря 2020 года: 79). По состоянию на 31 декабря 2021 года численность работников составляет 2 561 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 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 2020-2021 годы Группа продемонстрировала быстрое восстановление и рост финансовых показателей. Руководство Группы полагает, что дальнейшее влияние пандемии COVID-19, включая различные штаммы, не окажет значительного негативного влияния на финансовое положение и финансовый результат Группы в 2022 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 консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

Настоящая 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

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

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

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

(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)

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 консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

У Группы имеются привлеченные кредиты с плавающими ставками, привязанными к ключевой ставке ЦБ РФ, которая не попадает под реформу.

*«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года» – Поправки к МСФО (IFRS) 16*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты. Группе не были предоставлены какие-либо уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19.

#### Основа консолидации

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

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



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Основа консолидации (продолжение)

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

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

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

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

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

#### Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги, производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой и амортизированной стоимости, раскрывается в Пояснении 25.

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

В случае активов и обязательств, которые оцениваются в финансовой отчетности по справедливой стоимости 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

*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.

#### 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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 аренды.

#### *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.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### *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 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 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. 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).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает 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.

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 состав прибыли или убытка в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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 и созданные самой организацией, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Оценочные обязательства

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

#### 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 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 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 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

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы от операций с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 74,2926 российских рублей и 73,8757 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 84,0695 российских рублей и 90,6824 российских рублей за 1 евро, соответственно.

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

##### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 17 не окажет существенного влияния на Группу.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

##### *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Группу.

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

### 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 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 намерение исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

#### 5 Изменение порядка представления статей

В настоящей консолидированной финансовой отчетности с целью повышения прозрачности движения денежных средств Группы, Группа изменила порядок представления:

- ▶ сумм лизинговых платежей, поступающих в погашение чистых инвестиций в лизинг, и авансов, полученных от лизингополучателей,
- ▶ сумм, уплаченных за приобретение активов для передачи в лизинг, и
- ▶ сумм, уплаченных за приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду.

В предыдущих отчетных периодах движение денежных средств по данным операциям представлялось на нетто-основе. Начиная с 2021 года соответствующие уплаченные и полученные суммы, отражаются в консолидированном отчете о движении денежных средств на валовой основе отдельными статьями. Сравнительная информация за 2020 год была скорректирована для приведения в соответствие с новым порядком представления статей консолидированного отчета о движении денежных средств за 2021 год. Результаты реклассификации сравнительной информации в связи с изменением порядка представления приведены в таблице ниже.

##### Реклассификации в консолидированном отчете о движении денежных средств в связи с изменением порядка представления

	2020 год до реклассификации	Реклассификации	2020 год после реклассификации
<b>Изменение операционных активов/ обязательств</b>			
Чистые инвестиции в лизинг	(22 828 963)	22 828 963	–
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансы поставщикам по лизинговым сделкам	163 007	(163 007)	–
Активы, сдаваемые в операционную аренду	(227 875)	227 875	–
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и авансы, полученные от лизингополучателей	–	68 014 069	68 014 069
Приобретение активов для передачи в лизинг	–	(90 680 025)	(90 680 025)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду	–	(227 875)	(227 875)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<u>(11 691 692)</u>	<u>–</u>	<u>(11 691 692)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 6 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчетные счета в банках	630 891	72 723
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	7 991 886	2 506 933
<b>Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	8 622 777	2 579 656
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 633)	(5 517)
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>8 611 144</b>	<b>2 574 139</b>

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

	31 декабря 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
<b>Непросроченные и необесцененные</b>				
- с кредитным рейтингом выше BB+	340 355	487 345	59 963	106 933
- с кредитным рейтингом от BB- (включительно) до BB+	181 600	7 208 483	9 998	-
- с кредитным рейтингом ниже BB-	108 932	296 000	2 717	1 500 000
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	4	58	45	900 000
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>630 891</b>	<b>7 991 886</b>	<b>72 723</b>	<b>2 506 933</b>

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2021 года составляет 7 262 716 тыс. рублей.

Все остатки средств, приравненных к денежным средствам, отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2021 и 2020 годы приведен ниже:

	2021 год	2020 год
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	(5 517)	(12 938)
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6 116)	7 421
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря</b>	<b>(11 633)</b>	<b>(5 517)</b>

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

	Балансовая стоимость – активы	Балансовая стоимость – обязательства	Номинальная стоимость
<b>Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков</b>			
Процентные свопы	644 612	11 882	24 458 967
<b>Всего производных финансовых инструментов</b>	<b>644 612</b>	<b>11 882</b>	<b>24 458 967</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 7 Производные финансовые инструменты

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 24 458 967 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 10 958 250 тыс. рублей).

Анализ производных финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения номинальной стоимости представлен следующим образом:

	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Всего</b>
На 31 декабря 2021 года	208 350	4 927 861	5 291 327	14 031 429	24 458 967
На 31 декабря 2020 года	208 350	1 263 972	2 805 655	6 680 273	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 23). По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2021 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 6,58-10,99% годовых (31 декабря 2020 года: 6,58-7,55% годовых).

Номинальная стоимость представляет собой сумму базового актива производного инструмента, на основе которой с использованием базовой ставки оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Номинальная стоимость отражает объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражает кредитный риск.

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

В течение 2021 года эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочего совокупного дохода в составе капитала, составила 522 267 тыс. рублей с учетом реклассифицированного и признанного в составе процентных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе результата в сумме 121 053 тыс. рублей и отложенного налога в сумме 130 567 тыс. рублей (2020 год: 35 736 тыс. рублей, 34 946 тыс. рублей и 8 934 тыс. рублей, соответственно).



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>		
Со сроком погашения до 1 года	82 099 819	55 203 715
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	51 739 427	32 269 578
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	28 397 184	14 890 096
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	14 191 511	5 218 519
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	6 409 001	2 178 457
Со сроком погашения свыше 5 лет	17 477	964
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<u>182 854 419</u>	<u>109 761 329</u>
Неполученные финансовые доходы	(37 754 459)	(19 544 320)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	145 099 960	90 217 009
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(508 786)	(469 922)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<u><u>144 591 174</u></u>	<u><u>89 747 087</u></u>

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за 2021 год представлены следующим образом:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года</b>	(224 823)	(52 878)	(144 020)	(421 721)
Переводы в Стадию 1	(77 076)	29 049	48 027	-
Переводы в Стадию 2	3 408	(3 463)	55	-
Переводы в Стадию 3	22 638	349	(22 987)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	63 242	(7 949)	(17 055)	38 238
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(85 840)	(554)	(44 346)	(130 740)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	42 443	(626)	8 071	49 888
Списание	-	-	22 544	22 544
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<u>(256 008)</u>	<u>(36 072)</u>	<u>(149 711)</u>	<u>(441 791)</u>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года</b>	(42 856)	(2 347)	(2 998)	(48 201)
Переводы в Стадию 1	(1 134)	895	239	-
Переводы в Стадию 2	916	(916)	-	-
Переводы в Стадию 3	514	-	(514)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	808	(2 032)	(989)	(2 213)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(18 181)	(2 429)	(21)	(20 631)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	3 564	(2)	17	3 579
Списание	-	-	471	471
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<u>(56 369)</u>	<u>(6 831)</u>	<u>(3 795)</u>	<u>(66 995)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 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 2020 год представлены следующим образом:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года</b>	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Переводы в Стадию 1	(16 975)	4 380	12 595	–
Переводы в Стадию 2	9 648	(9 648)	–	–
Переводы в Стадию 3	1 861	317	(2 178)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	15 723	(11 149)	(74 784)	(70 210)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(31 883)	(18 885)	(20 111)	(70 879)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	43 306	568	155	44 029
Списание	1 439	–	–	1 439
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(224 823)</b>	<b>(52 878)</b>	<b>(144 020)</b>	<b>(421 721)</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года</b>	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)
Переводы в Стадию 1	(223)	127	96	–
Переводы в Стадию 2	383	(383)	–	–
Переводы в Стадию 3	27	23	(50)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	191	(345)	(722)	(876)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(14 387)	(529)	2 040	(12 876)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	5 138	28	18	5 184
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(42 856)</b>	<b>(2 347)</b>	<b>(2 998)</b>	<b>(48 201)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 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 2021 год представлены следующим образом:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года</b>	73 598 849	4 874 802	1 087 365	79 561 016
Переводы в Стадию 1	2 891 444	(2 537 633)	(353 811)	–
Переводы в Стадию 2	(1 063 365)	1 064 473	(1 108)	–
Переводы в Стадию 3	(150 302)	(12 995)	163 297	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	45 026 969	280 519	277 975	45 585 463
Списание	–	–	(22 544)	(22 544)
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>120 303 595</b>	<b>3 669 166</b>	<b>1 151 174</b>	<b>125 123 935</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года</b>	10 398 991	229 327	27 675	10 655 993
Переводы в Стадию 1	99 298	(97 048)	(2 250)	–
Переводы в Стадию 2	(236 133)	236 133	–	–
Переводы в Стадию 3	(12 009)	–	12 009	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	9 116 835	202 863	805	9 320 503
Списание	–	–	(471)	(471)
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>19 366 982</b>	<b>571 275</b>	<b>37 768</b>	<b>19 976 025</b>

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за 2020 год представлены следующим образом:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b>	63 247 073	1 390 662	326 937	64 964 672
Переводы в Стадию 1	463 019	(380 424)	(82 595)	–
Переводы в Стадию 2	(2 085 568)	2 085 568	–	–
Переводы в Стадию 3	(528 027)	(17 036)	545 063	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	12 503 791	1 796 032	297 960	14 597 783
Списание	(1 439)	–	–	(1 439)
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>73 598 849</b>	<b>4 874 802</b>	<b>1 087 365</b>	<b>79 561 016</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b>	6 861 825	77 191	25 263	6 964 279
Переводы в Стадию 1	10 413	(9 694)	(719)	–
Переводы в Стадию 2	(73 088)	73 088	–	–
Переводы в Стадию 3	(5 256)	(1 903)	7 159	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	3 605 097	90 645	(4 028)	3 691 714
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>10 398 991</b>	<b>229 327</b>	<b>27 675</b>	<b>10 655 993</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
- Высший кредитный рейтинг	12 591 741	116 379	8 468	12 716 588
- Сильный кредитный рейтинг	33 278 473	416 002	50 595	33 745 070
- Приемлемый кредитный рейтинг	57 063 048	2 188 660	1 006 506	60 258 214
- Достаточный кредитный рейтинг	17 370 333	948 125	85 605	18 404 063
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>120 303 595</b>	<b>3 669 166</b>	<b>1 151 174</b>	<b>125 123 935</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(256 008)	(36 072)	(149 711)	(441 791)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>120 047 587</b>	<b>3 633 094</b>	<b>1 001 463</b>	<b>124 682 144</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
- Высший кредитный рейтинг	1 763 124	12 653	637	1 776 414
- Сильный кредитный рейтинг	6 314 658	92 070	10 586	6 417 314
- Приемлемый кредитный рейтинг	9 302 765	344 143	20 363	9 667 271
- Достаточный кредитный рейтинг	1 986 435	122 409	6 182	2 115 026
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>19 366 982</b>	<b>571 275</b>	<b>37 768</b>	<b>19 976 025</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(56 369)	(6 831)	(3 795)	(66 995)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>19 310 613</b>	<b>564 444</b>	<b>33 973</b>	<b>19 909 030</b>

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

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
- 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
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>73 598 849</b>	<b>4 874 802</b>	<b>1 087 365</b>	<b>79 561 016</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(224 823)	(52 878)	(144 020)	(421 721)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>73 374 026</b>	<b>4 821 924</b>	<b>943 345</b>	<b>79 139 295</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
- 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
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>10 398 991</b>	<b>229 327</b>	<b>27 675</b>	<b>10 655 993</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(42 856)	(2 347)	(2 998)	(48 201)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>10 356 135</b>	<b>226 980</b>	<b>24 677</b>	<b>10 607 792</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 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/угон, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или хищения/угона Группа является по ним выгодоприобретателем.

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

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

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Автотранспорт	(489 191)	(551 894)
Самоходная техника и прочее	(17 166)	(14 714)
<b>Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<u>(506 357)</u>	<u>(566 608)</u>

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:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Прочие активы	906 753	677 970
<b>Итого залог, на который было обращено взыскание</b>	<u>906 753</u>	<u>677 970</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	26 529 166	18,28	14 141 892	15,68
Торговля оптовая специализированная прочая	11 632 377	8,02	6 932 631	7,68
Строительство жилых и нежилых зданий	11 437 323	7,88	7 465 078	8,27
Деятельность транспортная вспомогательная	7 148 869	4,93	3 959 351	4,39
Аренда и лизинг автотранспортных средств	4 161 381	2,87	3 705 372	4,11
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	3 824 556	2,64	2 723 808	3,02
Торговля оптовая неспециализированная	3 761 832	2,59	2 189 541	2,43
Строительство автомобильных и железных дорог	3 727 411	2,57	2 485 701	2,76
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	3 590 794	2,47	2 167 476	2,40
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	3 464 501	2,39	2 502 161	2,77
Работы строительные специализированные прочие	3 061 169	2,11	1 511 390	1,68
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 988 398	2,06	2 363 831	2,62
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	2 446 694	1,69	1 461 725	1,62
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	2 424 853	1,67	1 430 118	1,59
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	2 346 986	1,62	1 209 054	1,34
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	2 243 317	1,55	1 122 008	1,24
Сбор отходов	2 228 723	1,54	1 594 891	1,77
Выращивание однолетних культур	2 078 919	1,43	1 315 424	1,46
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	1 634 862	1,13	984 678	1,09
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	1 598 413	1,10	950 834	1,05
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	1 500 962	1,03	828 083	0,92
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	1 464 210	1,01	831 920	0,92
Строительство инженерных коммуникаций	1 378 047	0,95	867 485	0,96
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	1 090 792	0,75	800 428	0,89
Ремонт и монтаж металлических изделий, машин и оборудования	1 001 032	0,69	696 999	1,07
Прочие отрасли	36 334 373	25,03	23 975 130	26,57
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>145 099 960</b>	<b>100,00</b>	<b>90 217 009</b>	<b>100,00</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 31 декабря 2021 года совокупная сумма по крупнейшим 50 лизингополучателям составляет 8% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2020 года: 12%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Активы, приобретенные для передачи в лизинг</b>	631 612	279 505
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	2 928 425	1 451 936
Резерв под обесценение	(12 019)	(6 206)
<b>Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	2 916 406	1 445 730
<b>Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<u>3 548 018</u>	<u>1 725 235</u>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2021 и 2020 годы.

	2021 год	2020 год
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 1 января</b>	(6 206)	(908)
Создание резерва под обесценение	(8 781)	(5 298)
Списание	2 968	-
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<u>(12 019)</u>	<u>(6 206)</u>

## 10 Дебиторская задолженность по лизингу

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность по лизингу	175 384	137 851
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(111 562)	(72 783)
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу</b>	<u>63 822</u>	<u>65 068</u>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за 2021 год. Описание Стадий приведено в Пояснении 23.

	2021 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	(27)	(48)	(72 708)	(72 783)
Переводы в Стадию 2	27	(27)	-	-
Переводы в Стадию 3	-	21 097	(21 097)	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	-	(20 806)	(102 415)	(123 221)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	-	(295)	(16 245)	(16 540)
Списание	-	-	100 982	100 982
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря</b>	<u>-</u>	<u>(79)</u>	<u>(111 483)</u>	<u>(111 562)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 10 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за 2020 год.

	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	(51)	-	(53 151)	(53 202)
Переводы в Стадию 3	4	-	(4)	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(31 400)	(9 267)	(68 454)	(109 121)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	(13 423)	(13 423)
Списание	31 420	9 219	62 324	102 963
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря</b>	<u>(27)</u>	<u>(48)</u>	<u>(72 708)</u>	<u>(72 783)</u>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за 2021 год.

	2021 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января</b>	15 577	5 125	117 149	137 851
Переводы в Стадию 2	(15 577)	15 577	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(21 098)	21 098	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	-	10 734	127 781	138 515
Списание	-	-	(100 982)	(100 982)
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<u>-</u>	<u>10 338</u>	<u>165 046</u>	<u>175 384</u>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за 2020 год.

	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января</b>	10 435	-	79 144	89 579
Переводы в Стадию 3	(188)	-	188	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	36 750	14 344	100 141	151 235
Списание	(31 420)	(9 219)	(62 324)	(102 963)
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<u>15 577</u>	<u>5 125</u>	<u>117 149</u>	<u>137 851</u>



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 10 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

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

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	–	10 338	165 046	175 384
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(79)	(111 483)	(111 562)
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>–</b>	<b>10 259</b>	<b>53 563</b>	<b>63 822</b>

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

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

Если предположить, что по всей дебиторской задолженности по лизингу будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, находящейся в Стадии 3, на 31 декабря 2021 года составило бы 27 959 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 27 326 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 11 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за 2021 и 2020 годы, представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы						Активы в форме права пользования Аренда офисов	Всего основных средств и активов в форме права пользования
	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Здания и земля	Активы, сдаваемые в операционную аренду (автомобили)	Прочие		
<b>Фактические затраты</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	428 986	373 673	185 053	149 494	223 863	19 793	1 006 138	2 387 000
Приобретение	117 279	61 209	7 356	-	227 875	6 485	-	420 204
Выбытие	(21 778)	(3 745)	(3 885)	-	-	(442)	-	(29 850)
Перевод между категориями	-	-	17	-	-	(17)	-	-
Перевод из (в) прочие активы	830	-	-	-	(14 133)	-	-	(13 303)
Переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	(6 879)	(6 879)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	525 317	431 137	188 541	149 494	437 605	25 819	999 259	2 757 172
Приобретение	14 302	126 767	20 962	5 672	1 122 919	2 512	-	1 293 134
Выбытие	(51 273)	(3 501)	(6 119)	-	-	(1 756)	-	(62 649)
Перевод между категориями	(60 320)	26	341	-	60 320	(367)	-	-
Перевод из (в) прочие активы	9 226	-	-	-	(79 660)	-	-	(70 434)
Признание/переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	543 226	543 226
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	437 252	554 429	203 725	155 166	1 541 184	26 208	1 542 485	4 460 449
<b>Накопленная амортизация</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	(96 684)	(222 089)	(126 877)	(41 780)	(10 595)	(6 446)	(242 811)	(747 282)
Амортизационные отчисления	(82 948)	(57 543)	(20 902)	(5 529)	(34 180)	(7 335)	(243 150)	(451 587)
Выбытие	6 607	3 348	3 599	-	-	346	-	13 900
Перевод в прочие активы	-	-	-	-	1 700	-	-	1 700
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	(173 025)	(276 284)	(144 180)	(47 309)	(43 075)	(13 435)	(485 961)	(1 183 269)
Амортизационные отчисления	(85 352)	(64 909)	(20 362)	(5 519)	(82 410)	(5 173)	(244 828)	(508 553)
Выбытие	30 444	3 064	6 047	-	-	786	-	40 341
Перевод между категориями	62	-	-	-	(62)	-	-	-
Перевод в прочие активы	-	-	-	-	10 459	-	-	10 459
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	(227 871)	(338 129)	(158 495)	(52 828)	(115 088)	(17 822)	(730 789)	(1 641 022)
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	332 302	151 584	58 176	107 714	213 268	13 347	763 327	1 639 718
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	352 292	154 853	44 361	102 185	394 530	12 384	513 298	1 573 903
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	209 381	216 300	45 230	102 338	1 426 096	8 386	811 696	2 819 427

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 11 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Со сроком погашения до 1 года	406 306	153 161
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	326 734	110 239
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	237 800	45 732
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	178 105	5 694
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	5 591	1 072
<b>Всего недисконтированных арендных платежей к получению</b>	<b>1 154 536</b>	<b>315 898</b>

## 12 Прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	657 780	459 736
Расчеты с контрагентами	81 275	78 225
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	63 850	15 963
Займы контрагентам	–	89 523
Прочие	60 318	10 879
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30 368)	(30 411)
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>832 855</b>	<b>623 915</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	955 501	722 658
Авансовые платежи контрагентам	287 289	126 723
Нематериальные активы	199 967	48 632
Расходы будущих периодов	103 387	70 789
Авансовые платежи по страхованию	54 764	27 359
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	181	13 106
Прочие	92 699	59 771
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>1 693 788</b>	<b>1 069 038</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>2 526 643</b>	<b>1 692 953</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность по страховым премиям относится к Стадии 2 в сумме 22 514 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 4 359 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 29 136 тыс. рублей и 6 678 тыс. рублей, соответственно). Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2021 и 2020 годы приведен ниже:

	2021 год	2020 год
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	<b>(30 411)</b>	<b>(29 486)</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(5 063)	(31 655)
Списание	5 106	30 730
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря</b>	<b>(30 368)</b>	<b>(30 411)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2021 года привлеченные кредиты в сумме 78 538 253 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 51 119 185 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях в большей части от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2021 года составляет 70 694 662 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 47 024 138 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 49 377 176 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 36 548 220 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 54 968 843 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 39 354 318 тыс. рублей).

### 14 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2021 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 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%	5 099 375	5 096 681
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Февраль 2025 года	7,70%	9,75%	3 075 489	3 095 503
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Ноябрь 2022 года	7,40%	9,40%	2 392 993	3 023 083
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2024 года	8,80%	8,50%	2 026 701	2 731 389
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Январь 2022 года	10,40%	7,40%	4 828 622	4 825 263
Серия 001P-01	Февраль 2021 года	Август 2024 года	–	7,10%	–	13 063 741	–
Серия 001P-02	Май 2021 года	Май 2024 года	–	7,80%	–	10 075 447	–
Серия 001P-03	Август 2021 года	Август 2031 года	Февраль 2025 года	8,55%	–	7 206 633	–
Серия 001P-04	Сентябрь 2021 года	Март 2025 года	–	8,80%	–	6 994 968	–
<b>Всего облигаций выпущенных</b>						<u>54 763 969</u>	<u>23 021 724</u>

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

В течение 2021 года облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 2 185 549 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 1 585 549 тыс. рублей были реализованы на вторичном рынке. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группой были выкуплены облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 600 000 тыс. рублей.

В течение 2021 года облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 1 751 662 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 1 095 002 тыс. рублей были реализованы на вторичном рынке. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группой были выкуплены облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 2 969 652 тыс. рублей.

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Группе к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2022-2025 годах в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 23).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты со страховыми компаниями	695 829	571 811
Расчеты с контрагентами	638 474	329 565
Начисленные расходы	5 005	4 874
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<u>1 339 308</u>	<u>906 250</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв под отложенное вознаграждение работникам	1 786 567	1 109 170
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	307 354	792 870
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	163 522	141 113
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	33 542	79 249
Прочие	130 193	79 128
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<u>2 421 178</u>	<u>2 201 530</u>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<u>3 760 486</u>	<u>3 107 780</u>

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за 2021 и 2020 годы приведен ниже:

	2021 год	2020 год
<b>Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января</b>	1 109 170	1 208 184
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	1 232 891	984 947
Выплаты	(568 987)	(1 083 961)
<b>Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 31 декабря</b>	<u>1 773 074</u>	<u>1 109 170</u>

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за 2021 и 2020 годы приведен ниже:

	2021 год	2020 год
<b>Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января</b>	141 113	87 654
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	60 449	106 675
Выплаты	(38 040)	(53 216)
<b>Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 31 декабря</b>	<u>163 522</u>	<u>141 113</u>

## 16 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года 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, причитающейся акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение периода.

	2021 год	2020 год
<b>Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы</b>	8 672 601	6 044 004
Средневзвешенное количество акций в обращении	120 000 000	120 000 000
<b>Прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	<u>72,27</u>	<u>50,37</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 16 Акционерный капитал (продолжение)

В течение 2021 года акционер произвел взнос денежными средствами в увеличение добавочного капитала в сумме 1 000 000 тыс. рублей.

В течение 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 (10 рублей на акцию). В течение 2020 года Группа объявила и выплатила дивиденды акционеру в сумме 2 800 800 тыс. рублей (23,34 рубля на акцию), по результатам 2019 года и первого полугодия 2020 года.

## 17 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	2021 год	2020 год
Привлеченные кредиты	(4 396 995)	(3 430 754)
Выпущенные облигации	(3 329 482)	(1 923 775)
Обязательства по аренде	(62 237)	(74 137)
<b>Всего процентных расходов</b>	<b>(7 788 714)</b>	<b>(5 428 666)</b>

## 18 Прочие доход и расход

Прочий доход представлен следующим образом:

	2021 год	2020 год
Агентские комиссии по страхованию	2 557 490	1 913 753
Прочие доходы от лизинговой деятельности	1 566 472	482 062
Доход от организации предоставления автомобильных услуг	1 544 571	1 025 803
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	703 888	447 751
Компенсация скидки, предоставленной лизингополучателям	520 387	472 427
Доходы от операционной аренды	231 671	110 626
<b>Всего прочего дохода</b>	<b>7 124 479</b>	<b>4 452 422</b>

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

	2021 год	2020 год
Поступления от реализации изъятых объектов лизинга	3 006 845	2 778 330
Стоимость реализованных изъятых объектов лизинга	(2 302 957)	(2 330 579)
<b>Всего чистого дохода от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга</b>	<b>703 888</b>	<b>447 751</b>

Прочий расход представлен следующим образом:

	2021 год	2020 год
Расходы по транспортному налогу	(101 054)	(85 860)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(82 410)	(34 180)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(77 170)	(84 475)
Расходы по операционной аренде	(66 899)	(28 223)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(26 863)	(30 771)
<b>Всего прочего расхода</b>	<b>(354 396)</b>	<b>(263 509)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	2021 год	2020 год
<b>Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов</b>		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(61 879)	(105 628)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(139 761)	(122 544)
<b>Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов</b>	<u>(201 640)</u>	<u>(228 172)</u>
<b>Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов</b>		
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	(6 116)	7 421
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	-	297
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(5 063)	(31 655)
<b>Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов</b>	<u>(11 179)</u>	<u>(23 937)</u>
<b>Изменение резервов под прочие убытки</b>		
Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(8 781)	(5 298)
Создание резерва по судебным разбирательствам	(60 449)	(106 675)
<b>Всего изменения резервов под прочие убытки</b>	<u>(69 230)</u>	<u>(111 973)</u>
<b>Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочие убытки</b>	<u>(282 049)</u>	<u>(364 082)</u>

## 20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	2021 год	2020 год
Вознаграждение работникам	(3 871 602)	(3 063 458)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(868 589)	(709 445)
Прочие расходы на персонал	(175 359)	(162 137)
<b>Всего расходов на персонал</b>	<u>(4 915 550)</u>	<u>(3 935 040)</u>

## 21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	2021 год	2020 год
Реклама и маркетинг	(615 389)	(297 605)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(426 143)	(417 407)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(327 156)	(249 941)
Краткосрочная аренда	(93 887)	(81 407)
Коммунальные и эксплуатационные услуги	(63 433)	(41 825)
Профессиональные услуги	(33 556)	(27 410)
Амортизация нематериальных активов	(31 985)	(26 238)
Услуги связи	(29 217)	(27 079)
Прочие	(3 671)	(6 302)
<b>Всего общих и административных расходов</b>	<u>(1 624 437)</u>	<u>(1 175 214)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 22 Налог на прибыль

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

	2021 год	2020 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 546 734)	(1 316 279)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(672 021)	(221 068)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(2 218 755)</b>	<b>(1 537 347)</b>

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляла 20%. Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	2021 год	2020 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	10 891 356	7 581 351
<b>Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%</b>	(2 178 270)	(1 516 270)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(40 485)	(21 077)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(2 218 755)</b>	<b>(1 537 347)</b>

Эффективная ставка по налогу на прибыль за 2021 год составила 20,4% (2020 год: 20,3%).

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

	1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 года
Прочие активы	89 808	99 380	–	189 188
Производные финансовые инструменты	9 740	(9 740)	–	–
Обязательства по аренде	121 021	59 175	–	180 196
Прочие обязательства	424 480	33 717	–	458 197
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>645 049</b>	<b>182 532</b>	<b>–</b>	<b>827 581</b>
Производные финансовые инструменты	–	4 021	(130 567)	(126 546)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 105 861)	(769 990)	–	(2 875 851)
Основные средства и активы в форме права пользования	(251 223)	(58 237)	–	(309 460)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(902)	(30 347)	–	(31 249)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(2 357 986)</b>	<b>(854 553)</b>	<b>(130 567)</b>	<b>(3 343 106)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 712 937)</b>	<b>(672 021)</b>	<b>(130 567)</b>	<b>(2 515 525)</b>



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 22 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 года
Прочие активы	132 063	(42 255)	–	89 808
Производные финансовые инструменты	–	806	8 934	9 740
Обязательства по аренде	164 480	(43 459)	–	121 021
Прочие обязательства	259 168	165 312	–	424 480
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>555 711</b>	<b>80 404</b>	<b>8 934</b>	<b>645 049</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 804 444)	(301 417)	–	(2 105 861)
Основные средства и активы в форме права пользования	(250 772)	(451)	–	(251 223)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(1 298)	396	–	(902)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(2 056 514)</b>	<b>(301 472)</b>	<b>–</b>	<b>(2 357 986)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 500 803)</b>	<b>(221 068)</b>	<b>8 934</b>	<b>(1 712 937)</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 4 748 883 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 2 322 804 тыс. рублей).

## 23 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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Структура управления рисками (продолжение)

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).

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Политика в области управления рисками (продолжение)

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.

#### 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 именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого 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.

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

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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 8.

### 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)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	8 611 144	-	-	-	-	8 611 144
Производные финансовые инструменты	12 175	278 207	201 077	153 153	-	644 612
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7 035 068	27 298 949	27 975 415	82 265 412	16 330	144 591 174
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 153 188	394 830	-	-	-	3 548 018
Дебиторская задолженность по лизингу	-	63 822	-	-	-	63 822
Предоплата по текущему налогу на прибыль	470 690	-	-	-	-	470 690
НДС к возмещению	1 499 247	6 209 161	-	-	-	7 708 408
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	2 819 427	2 819 427
Прочие активы	558 651	1 613 271	124 102	30 652	199 967	2 526 643
<b>Всего активов</b>	<b>21 340 163</b>	<b>35 858 240</b>	<b>28 300 594</b>	<b>82 449 217</b>	<b>3 035 724</b>	<b>170 983 938</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	1 635	1 310	10	8 927	-	11 882
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 586 296	568 142	-	-	-	4 154 438
Привлеченные кредиты	1 581 417	12 638 886	16 489 798	47 828 152	-	78 538 253
Облигации выпущенные	2 416 372	678 110	6 877 072	34 300 400	10 492 015	54 763 969
Обязательства по аренде	19 987	109 994	137 909	633 088	-	900 978
Текущий налог на прибыль к уплате	26 065	-	-	-	-	26 065
НДС к уплате	59 746	119 491	-	-	-	179 237
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	2 515 525	2 515 525
Прочие обязательства	1 497 332	1 202 356	77 380	983 418	-	3 760 486
<b>Всего обязательств</b>	<b>9 188 850</b>	<b>15 318 289</b>	<b>23 582 169</b>	<b>83 753 985</b>	<b>13 007 540</b>	<b>144 850 833</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>12 151 313</b>	<b>20 539 951</b>	<b>4 718 425</b>	<b>(1 304 768)</b>	<b>(9 971 816)</b>	<b>26 133 105</b>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<b>12 151 313</b>	<b>32 691 264</b>	<b>37 409 689</b>	<b>36 104 921</b>	<b>26 133 105</b>	

По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенные облигации в сумме 10 492 015 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 2 412 249 тыс. рублей в период менее 1 месяца, в сумме 3 087 994 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 4 991 772 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенные облигации в сумме 593 635 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 6 до 12 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям составляет 46 766 341 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 1 месяца до более 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
<b>Активы</b>						
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
<b>Всего активов</b>	<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>
<b>Обязательства</b>						
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
<b>Всего обязательств</b>	<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>
<b>Чистая позиция</b>	<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>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<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)

## 23 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 31 декабря 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 консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств. Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

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

	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Всего</b>
Производные финансовые инструменты	1 646	1 331	7	10 496	13 480
Привлеченные кредиты	1 891 638	15 728 604	19 483 209	51 984 450	89 087 901
Облигации выпущенные	4 850 080	1 965 894	12 549 114	43 701 148	63 066 236
Обязательства по аренде	27 234	143 630	172 356	700 420	1 043 640
Прочие финансовые обязательства	1 334 304	5 004	–	–	1 339 308
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>8 104 902</b>	<b>17 844 463</b>	<b>32 204 686</b>	<b>96 396 514</b>	<b>154 550 565</b>

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

	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Всего</b>
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
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>2 245 767</b>	<b>17 829 139</b>	<b>19 400 263</b>	<b>42 820 357</b>	<b>82 295 526</b>

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)

## 23 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 31 декабря 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 31 декабря 2021 года открытая валютная позиция по долларам США составила 3 107 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 1 042 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2021 года открытая валютная позиция по евро составила 408 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 31 декабря 2021 года:

	<b>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)</b>	<b>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)</b>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	306 868	245 494
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(306 868)	(245 494)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 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:

	<b>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)</b>	<b>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)</b>
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 7). Группа хеджирует объекты хеджирования целиком относительно присущего объекту хеджирования процентного риска.

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

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

- ▶ различия между сроками возникновения денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования;
- ▶ разные индексы (и, соответственно, разные кривые), связанные с хеджируемым риском объектов хеджирования и инструментов хеджирования;
- ▶ кредитный риск контрагентов, который по-разному влияет на изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования и объектов хеджирования;
- ▶ изменения прогнозной величины денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования (Пояснение 7).

### 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)

## 23 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.

## 24 Управление капиталом

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

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

	<u>31 декабря</u> <u>2021 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2020 года</u>
<b>Общий капитал</b>		
Капитал 1-го уровня	25 446 607	17 125 341
Капитал 2-го уровня	486 531	(35 736)
<b>Всего общего капитала</b>	<u>25 933 138</u>	<u>17 089 605</u>
<b>Всего активов, взвешенных с учетом риска</b>	<u>134 131 187</u>	<u>80 893 915</u>
<b>Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %</b>	19,0	21,2
<b>Коэффициент достаточности общего капитала, %</b>	19,3	21,1

## 25 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)

## 25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	144 591 174	144 118 784
Привлеченные кредиты	78 538 253	78 395 409
Облигации выпущенные	54 763 969	53 177 911

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:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
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)

## 25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 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 2021 и 2020 годов переводов основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2021 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 632 730 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.

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	8 611 144	8 611 144	–	2 574 139	2 574 139	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	144 591 174	144 118 784	(472 390)	89 747 087	90 614 219	867 132
Дебиторская задолженность по лизингу	63 822	63 822	–	65 068	65 068	–
Прочие финансовые активы	832 855	832 855	–	623 915	623 915	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Привлеченные кредиты	78 538 253	78 395 409	142 844	51 119 185	51 126 834	(7 649)
Облигации выпущенные	54 763 969	53 177 911	1 586 058	23 021 724	23 440 138	(418 414)
Прочие финансовые обязательства	1 339 308	1 339 308	–	906 250	906 250	–
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<u>1 256 512</u>			<u>441 069</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Модели оценки и допущения

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

#### *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой процентные свопы. Наиболее часто применяемые модели оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кривые процентных ставок.

*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.

## 26 Условные обязательства

### Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. По состоянию на 31 декабря 2021 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 163 522 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 141 113 тыс. рублей) (Пояснение 15).

### 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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26 Условные обязательства (продолжение)

### Налогообложение (продолжение)

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.

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 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и Группа сможет отстаивать свою позицию в случае возникновения споров с контролирующими органами.

### Соблюдение договорных обязательств

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

## 27 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)

## 27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2021 и 2020 годы представлены следующим образом:

	2021 год			2020 год		
	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера			Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера		
	Акционеры	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Ключевой руководящий персонал
Процентные доходы	545	20 909	–	–	25 275	–
Процентные расходы	–	(408 495)	(37 018)	–	(532 157)	–
Прочие доход и расход	–	1 171 644	124	–	979 509	176
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	233	39	–	–	251	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	(14)	–	–	3	–
Расходы на персонал	–	(41 657)	(1 424 552)	–	(38 638)	(852 279)
Общие и административные расходы	–	(19 401)	(10 033)	–	(18 549)	(1 185)
Прочие внереализационные доходы	–	5 514	–	–	9 174	–

Суммы балансовой стоимости активов и обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера			Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера		
	Акционеры	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Ключевой руководящий персонал	Акционеры	Ключевой руководящий персонал
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 365	133 868	–	–	118 691	–
Прочие активы	–	70 234	–	–	60 778	–
Облигации выпущенные	–	4 278 930	533 755	–	6 220 055	–
Обязательства по аренде	–	838 384	–	–	570 571	–
Прочие обязательства	–	2 361	1 385 684	–	1 602	792 820

По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав ключевого руководящего персонала включаются члены Совета директоров, Правления, руководители и директора, занимающие ключевые управленческие позиции (31 декабря 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 2021 год расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 474 015 тыс. рублей и 960 570 тыс. рублей, соответственно (2020 год: 87 327 тыс. рублей и 766 137 тыс. рублей, соответственно).



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Обязательства по аренде	Итого обяза- тельства по финансовой деятельности
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	38 055 638	20 070 206	822 400	58 948 244
Поступления от привлечения/выпуска	34 050 000	3 090 192	–	37 140 192
Признание/прекращение признания	–	–	(6 879)	(6 879)
Погашение	(20 938 566)	(180 671)	(210 415)	(21 329 652)
Прочее	(47 887)	41 997	–	(5 890)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	51 119 185	23 021 724	605 106	74 746 015
Поступления от привлечения/выпуска	53 620 000	40 135 085	–	93 755 085
Признание/переоценка	–	–	543 226	543 226
Погашение	(26 309 926)	(8 622 629)	(247 354)	(35 179 909)
Прочее	108 994	229 789	–	338 783
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<u>78 538 253</u>	<u>54 763 969</u>	<u>900 978</u>	<u>134 203 200</u>

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

## 29 События после отчетной даты

В феврале 2022 года некоторые страны ввели или рассматривают введение новых международных экономических санкций в отношении государственного долга Российской Федерации, ряда физических и юридических лиц РФ, определенных экономических отраслей, а также ограничения на определенные виды операций. В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики, но в настоящий момент оценить эффект от указанных событий на консолидированную финансовую отчетность не представляется возможным.