

Консолидированная финансовая отчетность
Акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за 2020 год
Февраль 2021 г.

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

Содержание	Стр.
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	29
5 Денежные и приравненные к ним средства	30
6 Депозиты в банках	31
7 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	31
8 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	38
9 Дебиторская задолженность по лизингу	39
10 Основные средства и активы в форме права пользования	41
11 Прочие активы	42
12 Производные финансовые инструменты	43
13 Привлеченные кредиты	43
14 Облигации выпущенные	44
15 Прочие обязательства	44
16 Акционерный капитал	45
17 Процентные расходы	45
18 Чистый прочий доход и расход	46
19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	47
20 Расходы на персонал	47
21 Прочие операционные расходы	47
22 Налог на прибыль	48
23 Управление финансовыми рисками	49
24 Управление капиталом	58
25 Оценка справедливой стоимости	58
26 Условные обязательства	61
27 Операции со связанными сторонами	61
28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	63
29 События после отчетной даты	63

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру, Совету директоров
Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 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.

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

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.

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.

При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг, подверженной риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Данный расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированной с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, подвергнувшихся кредитному обесценению, 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.

Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 7 и Примечании 23.

При помощи наших специалистов мы провели анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой Группой на соответствие требованиям МСФО 9.

Мы оценили обоснованность факторов кредитного риска, выбранных руководством для определения значительного увеличения кредитного риска, и последовательность их применения.

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.

На выборочной основе мы провели тестирование корректности расчета резерва под кредитные убытки, включая тестирование вероятности дефолта, величины чистых инвестиций в лизинг, подверженной риску дефолта и величины уровня потерь при дефолте, а также провели аналитические процедуры, включающие анализ взаимосвязей между характеристиками чистых инвестиций в лизинг, свидетельствующих об уровне кредитного риска, и уровнем резерва под кредитные убытки.

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.

Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2020 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 Совета директоров 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.

Совет директоров 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 Советом директоров, 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.

Мы также предоставляем Совету директоров 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 Совета директоров, 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
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

25 февраля 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

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

Консолидированный отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря 2020 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Пояснения	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	2 574 139	2 762 117
Депозиты в банках	6	–	49 703
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	89 747 087	71 563 218
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	1 725 235	1 017 275
Дебиторская задолженность по лизингу	9	65 068	36 377
Предоплата по текущему налогу на прибыль		7 936	5 954
НДС к возмещению		1 682 704	831 354
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 573 903	1 639 718
Прочие активы	11	1 692 953	1 515 686
Всего активов		99 069 025	79 421 402
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	12	48 698	–
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 987 492	2 209 451
Привлеченные кредиты	13	51 119 185	38 055 638
Облигации выпущенные	14	23 021 724	20 070 206
Обязательства по аренде		605 106	822 400
Текущий налог на прибыль к уплате		187 072	198 205
Отложенные налоговые обязательства	22	1 712 937	1 500 803
НДС к уплате		140 794	91 513
Прочие обязательства	15	3 107 780	2 542 417
Всего обязательств		81 930 788	65 490 633
Капитал			
Акционерный капитал	16	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		17 053 973	13 810 769
Резерв хеджирования денежных потоков		(35 736)	–
Всего капитала		17 138 237	13 930 769
Всего обязательств и капитала		99 069 025	79 421 402

Утверждено и подписано от имени Компании 25 февраля 2021 года.


Александр Михайлов
Генеральный директор




Анатолий Аминов
Финансовый директор

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

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2020 год	2019 год
Процентные доходы			
Чистые инвестиции в лизинг		14 106 901	12 465 033
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке			
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках		178 404	107 990
Прочие активы		780	1 073
Всего процентных доходов		14 286 085	12 574 096
Процентные расходы	17	(5 428 666)	(5 042 103)
Чистый процентный доход		8 857 419	7 531 993
Чистый прочий доход	18	4 452 422	3 814 609
Чистый прочий расход	18	(263 509)	(159 565)
Доход от операционной деятельности		13 046 332	11 187 037
Чистые доходы от операций с иностранной валютой		181	2
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		13 046 513	11 187 039
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	19	(228 172)	(199 567)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	19	(23 937)	(43 940)
Изменение прочих резервов	19	(111 973)	(94 706)
Расходы на персонал	20	(3 935 040)	(3 606 540)
Прочие операционные расходы	21	(1 175 214)	(1 183 654)
Прочие внереализационные доходы		9 174	6 600
Прибыль до налогообложения		7 581 351	6 065 232
Расход по налогу на прибыль	22	(1 537 347)	(1 239 399)
Чистая прибыль		6 044 004	4 825 833
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		(79 616)	–
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		34 946	–
Эффект отложенного налога на прибыль		8 934	–
Прочий совокупный доход за период		(35 736)	–
Общий совокупный доход за период		6 008 268	4 825 833

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

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв хеджирования денежных потоков	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	120 000	10 867 736	–	10 987 736
Чистая прибыль	–	4 825 833	–	4 825 833
Прочий совокупный доход за период	–	–	–	–
Общий совокупный доход за период	–	4 825 833	–	4 825 833
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	–	(1 882 800)	–	(1 882 800)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	120 000	13 810 769	–	13 930 769
Чистая прибыль	–	6 044 004	–	6 044 004
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	–	–	(79 616)	(79 616)
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка	–	–	34 946	34 946
Эффект отложенного налога на прибыль	–	–	8 934	8 934
Прочий совокупный доход за период	–	–	(35 736)	(35 736)
Общий совокупный доход за период	–	6 044 004	(35 736)	6 008 268
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	–	(2 800 800)	–	(2 800 800)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	120 000	17 053 973	(35 736)	17 138 237

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	2020 год	2019 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	13 443 606	11 888 477
Комиссии полученные	1 908 363	1 715 635
Проценты уплаченные	(5 425 401)	(5 192 182)
Поступления от реализации изъятого имущества	2 778 330	1 870 664
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(4 218 445)	(3 622 823)
Прочие операционные доходы	1 897 735	2 097 394
Прочие операционные расходы	(809 011)	(752 817)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	9 575 177	8 004 348
Изменение операционных активов/обязательств		
Депозиты в банках	50 000	–
Чистые инвестиции в лизинг	(22 828 963)	(16 855 116)
Авансы поставщикам и от лизингополучателей по лизинговым сделкам	163 007	268 972
Дебиторская задолженность по лизингу	313 216	258 700
Активы, сдаваемые в операционную аренду	(227 875)	(220 012)
Прочие активы, включая НДС к возмещению	544 795	572 636
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	718 951	98 086
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(11 691 692)	(7 872 386)
Налог на прибыль уплаченный	(1 329 394)	(781 078)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(13 021 086)	(8 653 464)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	8 157	16 417
Приобретение основных средств (Пояснение 10)	(192 329)	(412 264)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(184 172)	(395 847)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 28)	34 050 000	17 055 942
Кредиты погашенные (Пояснение 28)	(20 938 566)	(11 007 932)
Облигации выпущенные (Пояснение 28)	3 090 192	11 396 137
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 28)	(180 671)	(5 043 760)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 28)	(210 415)	(185 589)
Дивиденды уплаченные	(2 800 800)	(1 882 800)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	13 009 740	10 331 998
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	119	(104)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	7 421	(10 501)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств	(187 978)	1 272 082
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода (Пояснение 5)	2 762 117	1 490 035
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 5)	2 574 139	2 762 117

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года единственным акционером АО «ЛК «Европлан» является ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции». По состоянию на 31 декабря 2020 года лицом, обладающим конечным контролем, является Гучериев Саид Михайлович с долей владения 62,06% (31 декабря 2019 года: Гучериев Саид Михайлович с долей владения 36,5%).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года основными дочерними компаниями АО «ЛК «Европлан» являются ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис» с долями владения 100%.

Основным видом деятельности Группы является лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях получения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В течение периода Группа оказывала услуги в 79 собственных офисах (31 декабря 2019 года: 77). По состоянию на 31 декабря 2020 года численность работников составляет 2 204 человека (31 декабря 2019 года: 2 043 человека).

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

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

Влияние пандемии COVID-19

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

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

В течение апреля и мая 2020 года Группа продолжала осуществлять свою деятельность в режиме удаленной работы и обеспечивать малый и средний российский бизнес транспортными средствами. Во втором полугодии 2020 года, когда были сняты ограничения на передвижение во всех регионах Российской Федерации, и деловая активность начала восстанавливаться, Группа превысила докризисные показатели по объему оформляемых лизинговых сделок. Результаты стресс-тестирования показывают, что Группа способна исполнять свои обязательства своевременно, благодаря созданной положительной позиции по ликвидности (Пояснение 23). Руководство Группы полагает, что влияние пандемии COVID-19 не окажет значительного негативного влияния на финансовое положение и финансовый результат Группы в 2021 году. Группа будет продолжать оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

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

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

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

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

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 имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Пояснении 25.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

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

Для целей учета хеджирования Группа классифицирует процентные свопы в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, когда хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством или с высоковероятной прогнозируемой операцией, либо валютным риском по непризнанному твердому договорному обязательству.

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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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.

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

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

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

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

(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 или срок аренды. 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Дата начала лизинга

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

Начало срока лизинга

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

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Определение аренды

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

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

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

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

Активы, приобретенные для передачи в лизинг

К объектам, приобретенным с целью передачи в лизинг, относятся приобретенные активы, подлежащие передаче лизингополучателю, но передача которых не была завершена по состоянию на отчетную дату. Активы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, а также прочее оборудование. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

iv. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя, являющегося дилером

При реализации объектов аренды после их изъятия/возврата Группа предоставляет клиентам право выбора между покупкой и арендой актива. Предоставление актива в финансовую аренду Группой, действующей в таком случае в качестве дилера, приводит к возникновению прибыли или убытка, эквивалентных прибыли или убытку от прямой продажи базового актива по обычным ценам продажи с учетом применимых оптовых или торговых скидок.

На дату начала аренды, выбранной клиентом в качестве способа приобретения им изъятых/возвращенных Группой объектов лизинга, Группа, действующая в таких случаях в качестве дилера, по каждому договору финансовой аренды признает следующее:

- ▶ выручку, которая является справедливой стоимостью базового актива или (если она меньше) приведенной стоимостью арендных платежей, причитающихся Группе, которые дисконтируются с использованием рыночной процентной ставки;
- ▶ себестоимость продаж, которая равна балансовой стоимости базового актива; и
- ▶ прибыль или убыток от продаж (которые представляют собой разницу между выручкой и себестоимостью продаж) в соответствии с политикой в отношении прямых продаж, к которым применяется МСФО (IFRS) 15.

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 в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует высокая вероятность, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения признается в отношении всей суммы задолженности, включая НДС.

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

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности кредиторская задолженность по НДС зачитывается против дебиторской задолженности по НДС от лизингополучателей и НДС к возмещению по активам, приобретенным для целей лизинга в рамках каждого члена Группы.

Основные средства

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

Расходы по текущему ремонту отражаются по методу начисления. Расходы по замене основных частей оборудования капитализируются, а замененная деталь амортизируется. Прибыль и убыток от продажи, определяемые путем сравнения вырученной суммы и балансовой стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка. Затраты на капитальный и текущий ремонты отражаются по мере их возникновения в составе общих и административных расходов, за исключением тех случаев, когда они подлежат капитализации.

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, отличные от гудвила

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

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный 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. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Резервы

Резервы 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 работникам

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

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

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

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

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

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в 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 2020 года и 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РФ составлял 73,8757 рублей и 61,9057 рублей за 1 доллар США, соответственно. На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РФ составлял 90,6824 рублей и 69,3406 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 подписания 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, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

(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)

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Ожидается, что стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность 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)

5 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчетные счета в банках	72 723	361 294
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	2 506 933	2 413 761
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 579 656	2 775 055
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 517)	(12 938)
Всего денежных и приравненным к ним средств	2 574 139	2 762 117

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

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом выше BB+	59 963	106 933	356 374	463 761
- с кредитным рейтингом от BB- (включительно) до BB+	9 998	–	1 028	–
- с кредитным рейтингом ниже BB-	2 717	1 500 000	3 244	1 950 000
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	45	900 000	648	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	72 723	2 506 933	361 294	2 413 761

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2019 года: один контрагент), агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в каждом из которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 1 952 175 тыс. рублей.

Все остатки приравненных к денежным средств отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2020 и 2019 годы приведен ниже:

	2020 год	2019 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(12 938)	(2 437)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	7 421	(10 501)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(5 517)	(12 938)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Депозиты в банках

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	50 000
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(297)
Всего депозитов в банках	–	49 703

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2019 года были размещены в российских банках в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2019 года сроки погашения указанных депозитов наступают в марте 2020 года.

Все депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными. Кредитное качество депозитов в банках основано на рейтинге «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's».

Анализ кредитного качества депозитов в банках может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
С кредитным рейтингом ниже BB-	–	49 703
Всего депозитов в банках	–	49 703

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки по депозитам в которых составляют более 10% капитала.

Все остатки депозитов в банках отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2020 и 2019 годы приведен ниже:

	2020 год	2019 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(297)	(267)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки	297	(30)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	–	(297)

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Совокупные инвестиции в лизинг	109 761 329	88 492 076
Неполученные финансовые доходы	(19 544 320)	(16 563 125)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	90 217 009	71 928 951
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(469 922)	(365 733)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	89 747 087	71 563 218

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	55 203 715	47 001 952
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	32 269 578	25 484 322
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	14 890 096	11 789 070
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	5 218 519	3 170 470
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	2 178 457	1 046 004
Со сроком погашения свыше 5 лет	964	258
Валовые инвестиции в лизинг	109 761 329	88 492 076
Неполученные финансовые доходы	(19 544 320)	(16 563 125)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	90 217 009	71 928 951
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(469 922)	(365 733)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	89 747 087	71 563 218

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Переводы в Стадию 1	(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 в результате переводов из одной Стадии в другую	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
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года	(224 823)	(52 878)	(144 020)	(421 721)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)
Переводы в Стадию 1	(223)	127	96	-
Переводы в Стадию 2	383	(383)	-	-
Переводы в Стадию 3	27	23	(50)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	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
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года	(42 856)	(2 347)	(2 998)	(48 201)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Описание Стадий приведено в Пояснении 23.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года	(213 393)	(14 269)	(35 871)	(263 533)
Переводы в Стадию 1	(4 931)	3 596	1 335	–
Переводы в Стадию 2	3 260	(3 260)	–	–
Переводы в Стадию 3	884	65	(949)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	1 960	(5 705)	(35 400)	(39 145)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(41 695)	116	11 165	(30 414)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(3 099)	(301)	6	(3 394)
Списание	9 072	1 297	17	10 386
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2019 года	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Самоходная техника и прочее				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года	(25 292)	(1 061)	(1 031)	(27 384)
Переводы в Стадию 1	(111)	111	–	–
Переводы в Стадию 2	268	(268)	–	–
Переводы в Стадию 3	219	–	(219)	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки в результате переводов из одной Стадии в другую	63	(347)	(3 023)	(3 307)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(9 041)	304	(67)	(8 804)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(91)	(7)	(40)	(138)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2019 года	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	63 247 073	1 390 662	326 937	64 964 672
Переводы в Стадию 1	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)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года	73 598 849	4 874 802	1 087 365	79 561 016
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	6 861 825	77 191	25 263	6 964 279
Переводы в Стадию 1	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
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года	10 398 991	229 327	27 675	10 655 993

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	51 174 135	888 291	108 916	52 171 342
Переводы в Стадию 1	323 488	(313 825)	(9 663)	–
Переводы в Стадию 2	(670 893)	670 893	–	–
Переводы в Стадию 3	(188 834)	(5 236)	194 070	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	12 618 249	151 836	33 631	12 803 716
Списание	(9 072)	(1 297)	(17)	(10 386)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	63 247 073	1 390 662	326 937	64 964 672
Самоходная техника и прочее				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	4 680 341	63 684	2 428	4 746 453
Переводы в Стадию 1	10 914	(10 914)	–	–
Переводы в Стадию 2	(35 601)	35 601	–	–
Переводы в Стадию 3	(19 681)	–	19 681	–
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	2 225 852	(11 180)	3 154	2 217 826
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	6 861 825	77 191	25 263	6 964 279

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2019 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	11 290 047	46 228	32 674	11 368 949
- Сильный кредитный рейтинг	22 354 426	365 711	51 891	22 772 028
- Приемлемый кредитный рейтинг	26 526 233	899 365	210 618	27 636 216
- Достаточный кредитный рейтинг	3 076 367	79 358	31 754	3 187 479
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	63 247 073	1 390 662	326 937	64 964 672
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	62 999 131	1 372 201	267 240	64 638 572
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	1 173 444	10 493	3 346	1 187 283
- Сильный кредитный рейтинг	3 010 013	24 877	20 053	3 054 943
- Приемлемый кредитный рейтинг	2 644 817	41 821	1 864	2 688 502
- Достаточный кредитный рейтинг	33 551	-	-	33 551
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 861 825	77 191	25 263	6 964 279
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 827 840	75 923	20 883	6 924 646

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

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

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

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

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

Рейтинги определяются и фиксируются на момент заключения сделки.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Если предположить, что по всем чистым инвестициям в лизинг будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, находящимся в Стадии 3, на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составило бы:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Автотранспорт	(551 894)	(165 890)
Самоходная техника и прочее	(14 714)	(13 051)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	(566 608)	(178 941)

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие активы	677 970	699 010
Итого залог, на который было обращено взыскание	677 970	699 010

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	14 141 892	15,68	8 798 752	12,23
Разработка строительных проектов	7 465 078	8,27	6 027 695	8,38
Торговля оптовая специализированная прочая	6 932 631	7,68	5 836 351	8,11
Деятельность транспортная вспомогательная	3 959 351	4,39	4 531 060	6,30
Аренда и лизинг автотранспортных средств	3 705 372	4,11	1 453 415	2,02
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	2 723 808	3,02	1 947 391	2,71
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	2 502 161	2,77	2 297 481	3,19
Строительство автомобильных и железных дорог	2 485 701	2,76	1 598 388	2,22
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 363 831	2,62	2 180 393	3,03
Торговля оптовая неспециализированная	2 189 541	2,43	1 766 638	2,46
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	2 167 476	2,40	1 891 377	2,63
Сбор отходов	1 594 891	1,77	1 229 100	1,71
Работы строительные специализированные прочие	1 511 390	1,68	967 253	1,34
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	1 461 725	1,62	1 152 710	1,60
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	1 430 118	1,59	1 324 975	1,84
Выращивание однолетних культур	1 315 424	1,46	939 627	1,31
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	1 209 054	1,34	862 709	1,20
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	1 122 008	1,24	1 005 939	1,40
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	984 678	1,09	936 461	1,30
Торговля автотранспортными средствами	962 787	1,07	1 325 077	1,84
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	950 834	1,05	723 661	1,01
Строительство инженерных коммуникаций	867 485	0,96	624 245	0,87
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	831 920	0,92	620 057	0,86
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	828 083	0,92	669 594	0,93
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	800 428	0,89	837 289	1,16
Прочие отрасли	23 709 342	26,27	20 381 313	28,35
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	90 217 009	100,00	71 928 951	100,00

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Активы, приобретенные для передачи в лизинг, представляют собой активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам представляют собой платежи поставщикам за активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, арендодатель не отвечает перед арендатором, если поставщик не в состоянии выполнить свои обязательства по договору купли-продажи активов, когда арендатор выбирает поставщика.

Группа подвержена нефинансовому риску в отношении активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансов поставщикам по лизинговым сделкам ввиду того, что данные активы представляют собой первый этап взаиморасчетов по договору лизинга, которые проводятся после начала действия договорных обязательств.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	279 505	194 268
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	1 451 936	823 915
Резерв под обесценение	(6 206)	(908)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	1 445 730	823 007
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	1 725 235	1 017 275

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2020 и 2019 годы.

	2020 год	2019 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(908)	(5 671)
(Создание) восстановление резерва под обесценение	(5 298)	4 386
Списание	–	377
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(6 206)	(908)

Анализ кредитного качества авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам		
Непросроченные и необесцененные	1 349 376	708 215
Просроченные		
- просроченные до 90 дней	94 756	113 512
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	89	2 188
- просроченные на срок от 181 до 365 дней	4 991	–
- просроченные на срок свыше 365 дней	2 724	–
Всего просроченных	102 560	115 700
Резерв под обесценение	(6 206)	(908)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	1 445 730	823 007

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Дебиторская задолженность по лизингу

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность по лизингу	137 851	89 579
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(72 783)	(53 202)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	65 068	36 377

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 23.

	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(51)	–	(53 151)	(53 202)
Переводы в Стадию 3	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
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря	(27)	(48)	(72 708)	(72 783)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(3)	(18)	(35 351)	(35 372)
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(47 409)	(7 238)	(59 718)	(114 365)
Списание	47 361	7 256	41 918	96 535
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря	(51)	–	(53 151)	(53 202)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	10 435	–	79 144	89 579
Переводы в Стадию 3	(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)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	15 577	5 125	117 149	137 851

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	770	573	42 773	44 116
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	57 026	6 683	78 289	141 998
Списание	(47 361)	(7 256)	(41 918)	(96 535)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	10 435	–	79 144	89 579

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

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

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	10 435	–	79 144	89 579
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(51)	–	(53 151)	(53 202)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	10 384	–	25 993	36 377

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 2020 года составило бы 27 326 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 16 961 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за 2020 и 2019 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	Прочие	Капитальные вложения		
Фактические затраты									
На 1 января 2019 года	110 035	329 974	145 178	148 043	-	83 895	2 944	-	820 069
Влияние применения МСФО (IFRS) 16	-	-	-	-	-	-	-	1 000 072	1 000 072
Приобретение	355 182	32 504	12 268	1 451	220 012	10 859	-	-	632 276
Выбытие	(36 930)	(11 494)	(26 564)	-	(559)	(1 045)	-	(8 763)	(85 355)
Перевод между категориями	-	22 689	54 171	-	-	(73 933)	(2 927)	-	-
Перевод из прочих активов	699	-	-	-	4 410	-	-	-	5 109
Признание/переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	-	14 829	14 829
На 31 декабря 2019 года	428 986	373 673	185 053	149 494	223 863	19 776	17	1 006 138	2 387 000
Приобретение	117 279	61 209	7 356	-	227 875	5 910	575	-	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)
Признание/переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	-	(6 879)	(6 879)
На 31 декабря 2020 года	525 317	431 137	188 541	149 494	437 605	25 244	575	999 259	2 757 172
Накопленная амортизация									
На 1 января 2019 года	(46 982)	(172 653)	(96 883)	(36 469)	-	(40 066)	-	-	(393 053)
Амортизационные отчисления	(65 075)	(53 356)	(27 564)	(5 311)	(10 605)	(2 110)	-	(244 843)	(408 864)
Выбытие	15 373	11 299	24 927	-	13	994	-	2 032	54 638
Перевод между категориями	-	(7 379)	(27 357)	-	-	34 736	-	-	-
Перевод из прочих активов	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
На 31 декабря 2019 года	(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
На 31 декабря 2020 года	(173 025)	(276 284)	(144 180)	(47 309)	(43 075)	(13 435)	-	(485 961)	(1 183 269)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2019 года	63 053	157 321	48 295	111 574	-	43 829	2 944	-	427 016
На 31 декабря 2019 года	332 302	151 584	58 176	107 714	213 268	13 330	17	763 327	1 639 718
На 31 декабря 2020 года	352 292	154 853	44 361	102 185	394 530	11 809	575	513 298	1 573 903

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен ниже.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Со сроком погашения до 1 года	153 161	75 828
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	110 239	76 021
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	45 732	48 623
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	5 694	7 477
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	1 072	842
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	315 898	208 791

11 Прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	459 736	456 207
Займы контрагентам	89 523	15 878
Расчеты с контрагентами	78 225	73 389
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	15 963	21 899
Прочие	10 879	3 320
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30 411)	(29 486)
Всего прочих финансовых активов	623 915	541 207
Прочие нефинансовые активы		
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	722 658	706 757
Авансовые платежи контрагентам	126 723	97 148
Расходы будущих периодов	70 789	56 551
Нематериальные активы	48 632	62 905
Авансовые платежи по страхованию	27 359	22 042
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	13 106	15 059
Прочие	59 771	14 017
Всего прочих нефинансовых активов	1 069 038	974 479
Всего прочих активов	1 692 953	1 515 686

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

Все остатки прочих финансовых активов отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2020 и 2019 годы приведен ниже:

	2020 год	2019 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(29 486)	(247)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(31 655)	(33 409)
Списание	30 730	4 170
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(30 411)	(29 486)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Производные финансовые инструменты

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

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

Процентный своп является производным инструментом, определенным по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Хеджирование волатильности процентных ставок по привлеченным кредитам осуществляется в соответствии с политикой управления рисками (Пояснение 23).

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

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

Группа определяет процентный своп в качестве инструмента хеджирования риска изменения потоков денежных средств, возникающего в результате наличия плавающих процентных ставок по привлеченным кредитам. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочего совокупного дохода в составе капитала, составила 35 736 тыс. рублей за вычетом отложенного налога в сумме 8 934 тыс. рублей.

13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2020 года привлеченные кредиты в сумме 51 119 185 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 38 055 638 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях в большей части от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед шестью контрагентами (31 декабря 2019 года: четыре контрагента), общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 47 024 138 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 32 832 223 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2020 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва по ожидаемым кредитным убыткам в сумме 36 548 220 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 29 606 788 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 39 354 318 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 35 743 617 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	Срок погашения	Срок оферты	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2020 года	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	–	8,60%	8,60%	4 249 805	1 889 666
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	8,80%	5 096 681	5 092 804
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Март 2021 года	9,75%	9,75%	3 095 503	3 093 131
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Май 2021 года	9,40%	9,40%	3 023 083	3 020 884
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2021 года	8,50%	8,50%	2 731 389	1 983 898
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Декабрь 2021 года	7,40%	9,35%	4 825 263	4 989 823
Всего облигаций выпущенных						23 021 724	20 070 206

В 2020 году облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 349 884 тыс. рублей были реализованы на вторичном рынке. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группой были выкуплены облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 800 116 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 3 150 000 тыс. рублей).

В 2020 году облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 500 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 727 936 тыс. рублей были реализованы на вторичном рынке. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группой были выкуплены облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 2 312 992 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 3 040 428 тыс. рублей).

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Группе к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2021-2022 годах в установленные даты оферт, а также по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 23).

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты со страховыми компаниями	571 811	514 831
Расчеты с контрагентами	329 565	302 175
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	79 249	47 797
Начисленные расходы	4 874	5 099
Всего прочих финансовых обязательств	985 499	869 902
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенное вознаграждение работникам	1 109 170	1 208 184
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	792 870	363 019
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	141 113	87 654
Прочие	79 128	13 658
Всего прочих нефинансовых обязательств	2 122 281	1 672 515
Всего прочих обязательств	3 107 780	2 542 417

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Прочие обязательства (продолжение)

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за 2020 и 2019 годы приведен ниже:

	2020 год	2019 год
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	1 208 184	1 227 183
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	984 947	891 759
Выплаты	(1 083 961)	(910 758)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 31 декабря	1 109 170	1 208 184

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за 2020 и 2019 годы приведен ниже:

	2020 год	2019 год
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	87 654	45 629
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	106 675	99 092
Выплаты	(53 216)	(57 067)
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 31 декабря	141 113	87 654

16 Акционерный капитал

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

В течение 2020 года Группа выплатила акционеру дивиденды по результатам 2019 года и первого полугодия 2020 года в общей сумме 2 800 800 тыс. рублей. В течение 2019 года Группа выплатила акционеру окончательные дивиденды по результатам 2018 года в сумме 1 882 800 тыс. рублей.

17 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год
Привлеченные кредиты	(3 430 754)	(3 389 080)
Выпущенные облигации	(1 923 775)	(1 558 221)
Обязательства по аренде	(74 137)	(94 802)
Всего процентных расходов	(5 428 666)	(5 042 103)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Чистый прочий доход и расход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	2020 год	2019 год
Агентские комиссии по страхованию	1 913 753	1 697 356
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	810 545	818 392
Прочие доходы от лизинговой деятельности	592 018	590 949
Государственные субсидии	472 427	–
Чистый доход от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	447 751	261 761
Доходы от операционной аренды	110 626	34 882
Единовременный доход в виде возврата из бюджета налога на имущество	–	213 753
Прочие доходы	105 302	197 516
Всего чистого прочего дохода	4 452 422	3 814 609

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

	2020 год	2019 год
Доходы от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	2 778 330	1 870 664
Балансовая стоимость выбывшего имущества по расторгнутым договорам лизинга	(2 330 579)	(1 608 903)
Всего чистого дохода от выбытия имущества по расторгнутым договорам лизинга	447 751	261 761

Чистый прочий расход представлен следующим образом:

	2020 год	2019 год
Расходы по транспортному налогу	(85 860)	(60 243)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(84 475)	(63 056)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(34 180)	(10 605)
Обесценение изъятых объектов лизинга	(30 771)	(13 684)
Расходы по операционной аренде	(28 223)	(11 977)
Всего чистого прочего расхода	(263 509)	(159 565)

(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:

	2020 год	2019 год
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(105 628)	(85 202)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(122 544)	(114 365)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	(228 172)	(199 567)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов		
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	7 421	(10 501)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	297	(30)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(31 655)	(33 409)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	(23 937)	(43 940)
Изменение прочих резервов		
(Создание) восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(5 298)	4 386
Создание резерва по судебным разбирательствам	(106 675)	(99 092)
Всего изменения прочих резервов	(111 973)	(94 706)
Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочих резервов	(364 082)	(338 213)

20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год
Вознаграждение работникам	(3 063 458)	(2 795 402)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(709 445)	(632 138)
Прочие расходы на персонал	(162 137)	(179 000)
Всего расходов на персонал	(3 935 040)	(3 606 540)

21 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(417 407)	(398 259)
Реклама и маркетинг	(297 605)	(300 866)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(249 941)	(264 042)
Аренда, коммунальные и эксплуатационные услуги	(123 232)	(130 442)
Профессиональные услуги	(27 410)	(33 698)
Амортизация нематериальных активов	(26 238)	(26 397)
Услуги связи	(27 079)	(24 501)
Прочие	(6 302)	(5 449)
Всего прочих операционных расходов	(1 175 214)	(1 183 654)

(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:

	2020 год	2019 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 316 279)	(806 010)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(221 068)	(433 389)
Расход по налогу на прибыль	(1 537 347)	(1 239 399)

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.

	2020 год	2019 год
Прибыль до налогообложения	7 581 351	6 065 232
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	(1 516 270)	(1 213 046)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	(21 077)	(26 353)
Расход по налогу на прибыль	(1 537 347)	(1 239 399)

Эффективная ставка по налогу на прибыль за 2020 год составила 20,3% (2019 год: 20,4%).

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 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
Активы по отложенному налогу на прибыль	555 711	80 404	8 934	645 049
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)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(2 056 514)	(301 472)	–	(2 357 986)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 500 803)	(221 068)	8 934	(1 712 937)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние применения МСФО (IFRS) 16	31 декабря 2019 года
Прочие активы	258 344	(126 281)	–	132 063
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	3 768	(3 768)	–	–
Обязательства по аренде	–	(35 534)	200 014	164 480
Прочие обязательства	254 294	4 874	–	259 168
Активы по отложенному налогу на прибыль	516 406	(160 709)	200 014	555 711
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 537 445)	(266 999)	–	(1 804 444)
Основные средства и активы в форме права пользования	(46 375)	(4 383)	(200 014)	(250 772)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	–	(1 298)	–	(1 298)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 583 820)	(272 680)	(200 014)	(2 056 514)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 067 414)	(433 389)	–	(1 500 803)

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 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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

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

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

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

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу проблемных активов.

Политика в области управления рисками

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

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.

Процесс принятия решений осуществляется централизованно в Головном офисе.

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);
- ▶ от лизингополучателя требуется уплатить аванс по договору лизинга.

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

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

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

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга (продолжение)

Группа кредитного риска зависит от финансовых показателей деятельности клиента, ликвидности имущества, передаваемого в лизинг, степени участия клиента в проекте 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.

Группа имеет обеспечение по чистым инвестициям в лизинг. Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости, рассчитанной на момент заключения договора финансового лизинга, и, как правило, не пересматривается.

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

Оценка обесценения

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

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

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

- | | |
|-----------|--|
| Стадия 1: | При первоначальном признании финансовых активов Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2. |
| 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. |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке 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 сделки с контрагентом независимо от срока просрочки. Финансовые инструменты с признаком мошенничества также относятся к Стадии 3.

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD)	Представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и группы просрочки для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции (Марковские цепи). В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической ситуации. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Представляет собой уровень потерь, возникающих в случае наступления дефолта и учитывающий временную стоимость денег (дисконтирование по эффективной процентной ставке). LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Группа получает и ожидает получить с учетом опыта реализации активов. Значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенные облигации в сумме 8 340 071 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группой 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 Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 1 до 6 месяцев.

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

(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 2019 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	2 762 117	–	–	–	–	2 762 117
Депозиты в банках	–	49 703	–	–	–	49 703
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 879 077	17 039 578	15 943 018	34 701 292	253	71 563 218
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	853 007	164 268	–	–	–	1 017 275
Дебиторская задолженность по лизингу	–	36 377	–	–	–	36 377
Предоплата по текущему налогу на прибыль	5 954	–	–	–	–	5 954
НДС к возмещению	831 354	–	–	–	–	831 354
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	1 639 718	1 639 718
Прочие активы	358 660	946 261	117 243	30 617	62 905	1 515 686
Всего активов	8 690 169	18 236 187	16 060 261	34 731 909	1 702 876	79 421 402
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 851 324	358 127	–	–	–	2 209 451
Привлеченные кредиты	1 148 588	5 872 757	7 632 939	23 401 354	–	38 055 638
Облигации выпущенные	–	287 664	2 494 912	8 333 347	8 954 283	20 070 206
Обязательства по аренде	16 457	88 960	111 877	603 290	1 816	822 400
Текущий налог на прибыль к уплате	198 205	–	–	–	–	198 205
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 500 803	1 500 803
НДС к уплате	30 504	61 009	–	–	–	91 513
Прочие обязательства	912 072	779 343	87 192	763 810	–	2 542 417
Всего обязательств	4 157 150	7 447 860	10 326 920	33 101 801	10 456 902	65 490 633
Чистая позиция	4 533 019	10 788 327	5 733 341	1 630 108	(8 754 026)	13 930 769
Накопленная позиция ликвидности	4 533 019	15 321 346	21 054 687	22 684 795	13 930 769	

По состоянию на 31 декабря 2019 года выпущенные облигации в сумме 8 954 283 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 2 494 912 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 6 459 371 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям составила 5 000 000 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периодов от 6 месяцев до 5 лет.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

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 2020 года представлен следующим образом:

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Производные финансовые инструменты	4 125	27 285	17 345	787	–	49 542
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 563 589	423 903	–	–	–	1 987 492
Привлеченные кредиты	1 315 879	10 683 807	11 737 985	32 158 732	–	55 896 403
Облигации выпущенные	–	6 984 013	7 490 402	10 289 808	–	24 764 223
Обязательства по аренде	24 383	129 844	153 851	371 030	–	679 108
Прочие финансовые обязательства	901 380	83 439	680	–	–	985 499
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	3 809 356	18 332 291	19 400 263	42 820 357	–	84 362 267

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 851 324	358 127	–	–	–	2 209 451
Привлеченные кредиты	1 219 543	7 229 272	8 961 963	25 354 699	–	42 765 477
Облигации выпущенные	–	901 345	5 672 095	16 272 479	–	22 845 919
Обязательства по аренде	23 488	121 914	146 297	677 269	1 840	970 808
Прочие финансовые обязательства	868 003	1 899	–	–	–	869 902
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	3 962 358	8 612 557	14 780 355	42 304 447	1 840	69 661 557

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

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

Географический риск

Все активы и обязательства относятся к организациям, зарегистрированным в Российской Федерации.

Рыночный риск

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***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 риска по видам валют (в основном доллары США и евро).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года открытая валютная позиция по долларам США составила 1 042 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 1 795 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2020 года открытая валютная позиция по евро составила 1 288 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 2 551 тыс. рублей).

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	25 842	20 673
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(25 842)	(20 673)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков за один год 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 2019 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	105 167	84 133
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(105 167)	(84 133)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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.

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

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

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

Операционный риск

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

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 корректности 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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, который должна поддерживать Группа. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

25 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	71 563 218	72 434 131
Привлеченные кредиты	38 055 638	38 666 478
Облигации выпущенные	20 070 206	20 579 779

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года основные финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ Денежные и приравненные к ним средства относятся к Уровню 1.
- ▶ Депозиты в банках, производные финансовые инструменты и привлеченные кредиты относятся к Уровню 2.
- ▶ Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность по лизингу, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства относятся к Уровню 3.
- ▶ Облигации выпущенные по состоянию на 31 декабря 2020 года относятся к Уровню 1 (31 декабря 2019 года: по справедливой стоимости в сумме 18 669 553 тыс. рублей относятся к Уровню 1, в сумме 1 910 226 тыс. рублей относятся к Уровню 2).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)**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 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	2 574 139	2 574 139	–	2 762 117	2 762 117	–
Депозиты в банках	–	–	–	49 703	49 703	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	89 747 087	90 614 219	867 132	71 563 218	72 434 131	870 913
Дебиторская задолженность по лизингу	65 068	65 068	–	36 377	36 377	–
Прочие финансовые активы	623 915	623 915	–	541 207	541 207	–
Финансовые обязательства						
Производные финансовые инструменты	48 698	48 698	–	–	–	–
Привлеченные кредиты	51 119 185	51 126 834	(7 649)	38 055 638	38 666 478	(610 840)
Облигации выпущенные	23 021 724	23 440 138	(418 414)	20 070 206	20 579 779	(509 573)
Прочие финансовые обязательства	985 499	985 499	–	869 902	869 902	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			441 069			(249 500)

Модели оценки и допущения

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

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

Справедливая стоимость выпущенных облигаций, отнесенных ко 2 уровню иерархии, оценивается посредством использования наблюдаемых данных по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения, на рынках, не рассматриваемых в качестве активных.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, в настоящей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года Группой был сформирован резерв в сумме 141 113 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 87 654 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. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые они не оспаривали в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

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 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и Компания сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров с контролирующими органами.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 сделок со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	2020 год			2019 год		
	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ключевой руководящий персонал	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ключевой руководящий персонал
	Акционеры	влиянием		Акционеры	влиянием	
Процентные доходы	–	25 275	–	–	27 814	125
Процентные расходы	–	(532 157)	–	(17 320)	(403 771)	–
Чистый прочий доход	–	979 509	176	–	892 162	44
Чистый прочий расход	–	–	–	–	(45)	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	251	–	–	(12)	8
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	3	–	–	24	–
Расходы на персонал	–	(38 638)	(852 279)	–	(34 768)	(754 644)
Прочие операционные расходы	–	(18 549)	(1 185)	–	(21 646)	–
Прочие внереализационные доходы	–	9 174	–	–	6 608	–

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ключевой руководящий персонал	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ключевой руководящий персонал
	Акционеры	влиянием		Акционеры	влиянием	
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	118 691	–	–	169 425	–
Прочие активы	–	60 778	–	–	58 152	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	1 533	–
Облигации выпущенные	–	6 220 055	–	–	3 588 578	–
Обязательства по аренде	–	570 571	–	–	777 663	–
Прочие обязательства	–	1 602	792 820	–	2 428	985 501

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Обяза- тельства по аренде	Итого обяза- тельства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	31 975 769	13 893 996	–	45 869 765
Поступления от привлечения/выпуска	17 055 942	11 396 137	–	28 452 079
Влияние применения МСФО (IFRS) 16	–	–	1 000 072	1 000 072
Признание/прекращение признания	–	–	7 917	7 917
Погашение	(11 007 932)	(5 043 760)	(185 589)	(16 237 281)
Прочее	31 859	(176 167)	–	(144 308)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	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)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	51 119 185	23 021 724	605 106	74 746 015

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

29 События после отчетной даты

В январе 2021 года Группа выплатила единственному акционеру дивиденды по результатам 9 месяцев 2020 года в сумме 1 200 000 тыс. рублей.

В феврале 2021 года завершено размещение биржевых облигаций АО «ЛК «Европлан» серии 001P-01 номинальной стоимостью 13 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в августе 2024 года. Ставка купона по всем купонным периодам биржевых облигаций серии 001P-01 установлена в размере 7,1% годовых.