

Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»

Аудиторское заключение

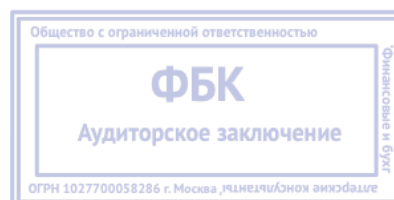
о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной
в соответствии с Международными стандартами финансовой
отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Москва | 2021



**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	15
2. Основа подготовки отчетности	16
3. Основные положения учетной политики	17
4. Существенные учетные суждения и оценки	31
5. Объединение бизнесов	32
6. Денежные средства и их эквиваленты	36
7. Средства в кредитных организациях	36
8. Чистые инвестиции в лизинг	37
9. Займы, выданные акционеру	38
10. Займы выданные	38
11. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	39
12. Основные средства	39
13. Прочие активы	41
14. Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	41
15. Средства кредитных организаций	42
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	43
17. Прочие обязательства	45
18. Резерв под обесценение процентных активов	45
19. Капитал	49
20. Налогообложение	49
21. Договорные и условные обязательства	51
22. Прочие доходы	54
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	54
24. Управление рисками	55
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	65
26. Операции со связанными сторонами	67
27. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	69
28. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	71
29. Достаточность капитала	71
30. События после отчетной даты	72



Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру

Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» (ПАО «ТрансФин-М») и его дочерних организаций (Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 26 «Операции со связанными сторонами» к годовой консолидированной финансовой отчетности, а именно на значительный объем операций Группы со связанными сторонами. Мы не модифицируем свое мнение в связи с данным обстоятельством.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой

консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обесценение основных средств – Примечание 12 «Основные средства» к годовой консолидированной финансовой отчетности

Основные средства составляют 36% активов Группы. Возмещаемая стоимость данных активов подлежит оценке при наличии индикаторов обесценения с использованием профессионального суждения и является чувствительной к используемым допущениям. Снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости приводит к признанию убытков и может оказать существенное влияние на финансовый результат.

В связи с существенным объемом основных средств, а также неопределенностью, присущей оценке возмещаемой стоимости, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Мы оценили обоснованность наиболее существенных допущений, используемых руководством Группы для определения возмещаемой стоимости активов:

- на выборочной основе мы оценили обоснованность рыночной стоимости, использованной при тестировании соответствующего актива на обесценение, с использованием доступной рыночной информации и собственных данных Группы;
- мы оценили адекватность методологии и ставок дисконтирования, использованных при определении ценности использования, с привлечением наших собственных специалистов по оценке.

Мы также проанализировали, отражают ли надлежащим образом раскрытия в годовой консолидированной финансовой отчетности ключевые допущения, используемые для тестирования основных средств на обесценение.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг— Примечания 3 «Основные положения учетной политики», 8 «Чистые инвестиции в лизинг» и 24 «Управление рисками» к годовой консолидированной финансовой отчетности

Чистые инвестиции в лизинг составляют 11% от величины активов и представлены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ). Оценка ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

- своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к чистым инвестициям в лизинг (отнесение к стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»);
- оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD);
- оценка ожидаемых денежных потоков по чистым инвестициям в лизинг, отнесенным к стадии 3.

В связи с существенным объемом чистых инвестиций в лизинг, значительным использованием профессионального суждения, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и сделанных допущений при оценке резерва под ОКУ, мы в том числе провели аудиторские процедуры, перечисленные ниже.

Мы протестировали средства контроля за своевременным отнесением балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг в соответствующие стадии кредитного риска.

Для выборки балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг, потенциальное изменение оценки ОКУ которых может оказать существенное влияние на годовую консолидированную финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенной Группой стадии кредитного риска посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Группой.

По выборке чистых инвестиций в лизинг мы оценили корректность исходных данных, используемых для определения вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD).

Для выборки балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг, отнесенных к стадии 3, по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, использованные Группой для оценки будущих денежных потоков, включая оценку стоимости предметов лизинга и сроков их реализации, на основании нашего понимания и доступной рыночной информации.

Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в годовой консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ТрансФин-М» за 2020 год и Отчете эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 1 квартал 2021 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «ТрансФин-М» за 2020 год и Отчет эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 1 квартал 2021 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «ТрансФин-М» за 2020 год и Отчетом эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 1 квартал 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М» и Комитета по аудиту Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М».

Ответственность руководства, Совета Директоров и Комитета по аудиту Совета Директоров за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет Директоров ПАО «ТрансФин-М» и Комитет по аудиту Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М» несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) 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;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть 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 годовой 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;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров и Комитетом по аудиту Совета Директоров, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров и Комитету по аудиту Совета Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров и Комитета по аудиту Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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.



Президент ООО «ФБК»

С.М. Шапигузов
На основании Устава
квалификационный аттестат от 28.01.2013
№ 01-001230, ОРНЗ 21606043397



Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



С.А. Гобозов
квалификационный аттестат от 28.12.2011
№ 02-000057, ОРНЗ 21706014385

Дата аудиторского заключения
«06» апреля 2021 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «ТрансФин-М» (ПАО «ТрансФин-М»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1, пом. II, этаж 1.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве 17 сентября 2013 г.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 17 сентября 2013 г. за основным государственным регистрационным номером 1137746854794.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., регистрационный номер 484.583.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2020 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 932 788	14 298 292
Средства в кредитных организациях	7	8 044 259	130 400
Чистые инвестиции в лизинг	8	16 604 984	17 680 704
Займы, выданные акционеру	9	50 575 501	18 018
Займы выданные	10	1 691 962	1 055 097
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	11	532 112	860 049
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		31 876	99 167
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	27	25 790	148 339
Основные средства	12	52 030 235	69 120 622
Запасы		1 622 926	1 304 890
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи лизингового имущества		—	1 842 164
НДС по приобретенным ценностям		1 562 069	1 086 230
НДС к возмещению		1 016 154	861 584
Текущие активы по налогу на прибыль		1 343 149	1 020 373
Отложенные активы по налогу на прибыль	20	747 124	830 144
Прочие активы	13	7 586 046	9 189 678
Итого активы		145 346 975	119 545 751
Обязательства			
Средства кредитных организаций	15	25 371 596	17 915 750
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	55 760 771	51 369 323
Прочие заемные средства от акционера	16	15 756 718	—
Займы полученные		—	412 933
Авансы, полученные от лизингополучателей		44 381	17 734
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		115 421	94 279
НДС к уплате		3 439 204	3 193 535
Текущие обязательства по налогу на прибыль		32 778	1 859
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	20	871 027	1 260 458
Прочие обязательства	17	3 862 037	5 920 430
Итого обязательства		105 253 933	80 186 301
Капитал			
Уставный капитал	19	15 630 000	15 630 000
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(309 316)	(35 383)
Нераспределенная прибыль		24 772 358	23 900 028
Итого капитал, приходящийся на акционера Компании		40 093 042	39 494 645
Неконтролирующие доли участия		—	(135 195)
Итого капитал		40 093 042	39 359 450
Итого капитал и обязательства		145 346 975	119 545 751

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Генеральный директор

Ю.С. Русских

Главный бухгалтер

6 апреля 2021 г.

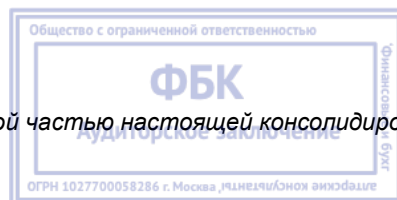


Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе**за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы		2 527 882	10 624 453
Финансовый лизинг			
Займы, выданные акционеру		3 013 388	—
Займы выданные		193 048	510 392
Денежные средства и их эквиваленты		190 722	451 653
Средства в кредитных организациях		260 323	5 868
		3 657 481	967 913
		6 185 363	11 592 366
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(1 566 570)	(3 743 465)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(7 377 669)	(5 673 735)
Прочие заемные средства от акционера		(383 451)	—
Обязательства по договорам аренды		—	(147 876)
Займы полученные		—	(35 930)
		(9 327 690)	(9 601 006)
Чистый процентный доход		(3 142 327)	1 991 360
Создание оценочного резерва под кредитные убытки процентных активов	18	826 547	(186 370)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		(2 315 780)	1 804 990
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		27 489	4 650
- переоценка валютных статей		715 687	(353 318)
Доход/(расход) от уступки прав требования		176 919	(3 164)
Доход от операционной аренды		25 081 291	13 195 496
Доход от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования		7 072 663	5 019 499
Доходы/(расходы) от продажи лизингового имущества		278 805	7 771 812
Доходы/(расходы) от продажи основных средств		(609 204)	1 015 755
Доходы от продажи товаров		2 014 771	692 242
Доходы от продажи запасов		210 421	—
Доля в убытке/(прибыли) совместных предприятий и ассоциированных компаний	27	(121 402)	8 629
Доход от выгодной покупки бизнеса	5	31 167	8 139 346
Прочие доходы	22	6 091 976	5 033 066
Непроцентные доходы		40 970 583	40 524 013
Расходы на персонал	23	(2 613 418)	(2 145 542)
Износ основных средств	12	(8 025 104)	(3 057 552)
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	14	(1 291 269)	(1 467 902)
Прочие операционные расходы	23	(25 485 458)	(17 646 448)
Непроцентные расходы		(37 415 249)	(24 317 444)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 239 554	18 011 559
Расход по налогу на прибыль	20	(232 029)	(2 487 268)
Прибыль за год		1 007 525	15 524 291
Приходящаяся на:			
- акционера		1 035 736	15 696 385
- неконтролирующие доли участия		(28 211)	(172 094)

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2020 г.	2019 г.
Прочий совокупный (убыток)/доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении соответствующих условий</i>			
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(273 933)	146 275
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(273 933)	146 275
Итого совокупный доход за год		733 592	15 670 566
Приходящаяся на:			
- акционера		761 803	15 842 660
- неконтролирующие доли участия		(28 211)	(172 094)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенко

Генеральный директор

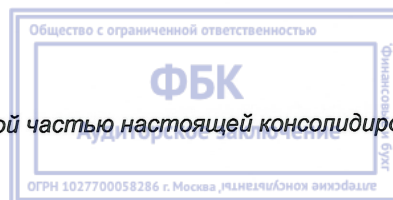
Ю.С. Русских

Главный бухгалтер

6 апреля 2021 г.



Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах российских рублей)*

Приходится на акционера Компании							
Прим.	Уставный капитал	Конвертируемые облигации	Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2019 г.	13 215 000	2 468 508	(181 658)	8 286 313	23 788 163	–	23 788 163
Прибыль за год	–	–	–	15 696 385	15 696 385	(172 094)	15 524 291
Прочий совокупный доход	–	–	146 275	–	146 275	–	146 275
Итого совокупный доход за год	–	–	146 275	15 696 385	15 842 660	(172 094)	15 670 566
Конвертация облигаций в уставный капитал	21	2 415 000	(2 468 508)	–	53 508	–	–
Приобретение неконтрольных долей участия	5	–	–	(136 178)	(136 178)	136 178	–
Приобретение дочерних компаний	5	–	–	–	–	(99 279)	(99 279)
На 31 декабря 2019 г.	15 630 000	–	(35 383)	23 900 028	39 494 645	(135 195)	39 359 450
Прибыль за год	–	–	–	1 035 736	1 035 736	(28 211)	1 007 525
Прочий совокупный убыток	–	–	(273 933)	–	(273 933)	–	(273 933)
Итого совокупный доход за год	–	–	(273 933)	1 035 736	761 803	(28 211)	733 592
Приобретение неконтрольных долей участия	5	–	–	(166 734)	(166 734)	166 734	–
Выбытие дочерних компаний	5	–	–	3 328	3 328	(3 328)	–
На 31 декабря 2020 г.	15 630 000	–	(309 316)	24 772 358	40 093 042	–	40 093 042

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

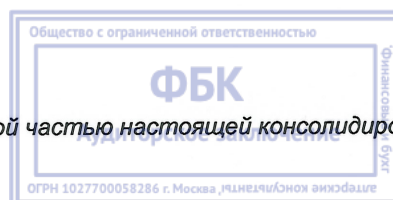
6 апреля 2021 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

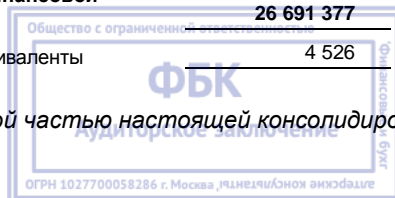
Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный год		1 239 554	18 011 559
<i>Корректировки:</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(78 129)	(695 565)
Прочие процентные доходы		(213 500)	382 995
Процентные расходы		(306 248)	(459 684)
Создание оценочного резерва под кредитные убытки процентных активов	18	(826 572)	186 370
Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		(715 687)	353 318
Доход от сделки уступки прав требования		(176 919)	3 164
Доход от операционной аренды		1 536 447	(1 225 738)
Доход от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования		(811 529)	–
Доля в (прибыли)/убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	27	121 402	(8 629)
Доходы от продажи лизингового имущества		(87 246)	(531 667)
Доходы от продажи основных средств		609 204	(1 015 755)
Доходы от продажи товаров		128 748	(427 791)
Доход от выгодной покупки бизнеса		(31 167)	–
Прочие доходы		(681 042)	(11 543 891)
Расходы на персонал		(9 129)	259 372
Износ основных средств	12	8 025 104	3 057 552
Обесценение прочих активов и создание прочих резервов	14	1 291 269	1 467 902
Прочие операционные расходы		–	709 663
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9 014 560	8 523 175
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(7 913 859)	5 881
Чистые инвестиции в лизинг		2 056 323	30 658 049
Займы выданные		(59 448)	1 121 444
Займы, выданные акционеру		(50 425 562)	–
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		327 937	3 172 290
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		67 291	3 723 725
Запасы		(446 784)	1 296 296
НДС по приобретенным ценностям		(475 451)	1 020 542
НДС к возмещению		(154 431)	159 966
Прочие активы		2 482 200	4 047 638
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		26 623	(1 905 163)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(9 141)	(153 438)
НДС к уплате		245 669	2 193 158
Прочие обязательства		(1 372 479)	(866 017)
Чистые денежные потоки, (использованные в)/полученные от операционной деятельности, до налога на прибыль		(46 636 552)	52 997 544
Уплаченный налог на прибыль		(826 170)	(4 078 790)
Чистое (расходование)/ поступление денежных средств от операционной деятельности		(47 462 722)	48 918 754
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(12 833 374)	(6 192 843)
Поступления от реализации основных средств		21 206 505	9 882 207
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств	5	28 184	1 052 518
Приобретение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании		–	(5)
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		8 401 315	4 741 877
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		21 177 950	15 201 035
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(14 528 056)	(55 555 376)
Выпущенные долговые ценные бумаги		53 724 468	4 214 000
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(23 136 891)	(11 095 694)
Погашение обязательств по аренде		–	(1 193 696)
Прочие обязательства перед акционером		(10 117 191)	–
Получение займов		–	5 500 000
Возврат займов		(428 903)	(5 090 871)
Реализация неконтролирующей доли участия		–	3
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		26 691 377	(48 020 599)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4 526	(65 824)

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(12 365 504)	5 574 208
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		14 298 292	8 724 084
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	6	1 932 788	14 298 292
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		2 449 753	11 320 019
Прочие процентные доходы полученные		3 443 980	1 350 908
Уплаченные процентные расходы		(9 633 938)	(10 160 691)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

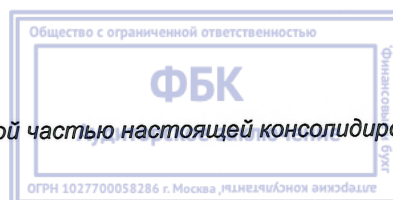
6 апреля 2021 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» было учреждено 4 февраля 2005 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 г. ООО «ТрансФин-М» было реорганизовано в ОАО «ТрансФин-М».

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации ОАО «ТрансФин-М» в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «ТрансФин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию.

20 ноября 2014 г. ОАО «ТрансФин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». ПАО «ТрансФин-М» (далее по тексту – «Компания») вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга железнодорожного подвижного состава, воздушных судов, а также автомобильного транспорта, морского транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

Офис Компании находится по адресу: г. Москва, Университетский проспект, д. 12, бизнес-центр «Воробьевский», 8 этаж. Юридический адрес Компании: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1, пом. II, этаж 1.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. акционеры Компании следующие:

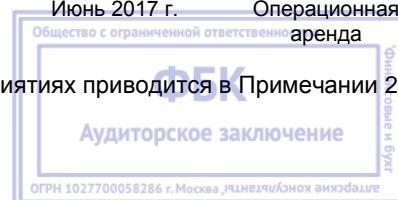
Акционер	2020 г., %	2019 г., %
АО «ТФМ-Гарант»	100,00	100,00
Итого	100,00	100,00

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Компания находится под фактическим контролем Тайчера Алексея Роменовича. На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. под контролем членов Совета директоров находились 156 300 000 000 акций Компании (или 100%).

На 31 декабря 2020 г. в консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние компании:

Дочерняя компания	Доля / в т.ч. с правом голоса, %	Страна регистрации	Дата приобретения (учреждения)	Характер деятельности	Приобретатель (учредитель)
АО «Титан»	100	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
АО «ТФМ-Транс»	100	РФ	Октябрь 2013 г. Декабрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М» АО «Титан»
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	100	РФ	Июнь 2019 г. Январь 2020 г.	Деятельность железнодорожного транспорта	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «Атлант»	75	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Восток»	90	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ООО «ТФМ-Спецтехника»
ООО «ТФМ-Оператор»	100	РФ	Май 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Спецтехника»	100	РФ	Ноябрь 2018 г., Февраль 2019 г., Декабрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Якутия»	100	РФ	Февраль 2018 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед»	100	Ирландия	Июль 2013 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед»	100	Республика Сингапур	Май 2015 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ТОО «АзияТрансЛогистика»	100	Республика Казахстан	Июнь 2017 г.	Операционная аренда	АО «ТФМ-Транс»

Информация об ассоциированных и совместных предприятиях приводится в Примечании 27.



(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2020 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания и ее дочерние организации обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах регистрации, например, для Компании это законодательство и нормативные акты Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Переклассификации

В сравнительные данные консолидированного отчета о совокупном доходе за 2019 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления в 2020 году:

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклас- сификации	Скорректиро- ванная сумма
Доход от эксплуатации комплекса услуг горно- транспортного оборудования	–	5 019 499	5 019 499
Прочие доходы	10 052 565	(5 019 499)	5 033 066
	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклас- сификации	Скорректиро- ванная сумма
Доход от продажи товаров	616 764	75 478	692 242
Выручка от реализации нефти	1 520 540	(1 520 540)	–
Себестоимость нефти	(1 445 062)	1 445 062	–

В расшифровки Примечаний для сопоставимости данных были внесены исправления в соответствии с вышеизложенной информацией.

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем. Руководство Группы не имеет планов ликвидировать Группу или прекратить ее деятельность. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

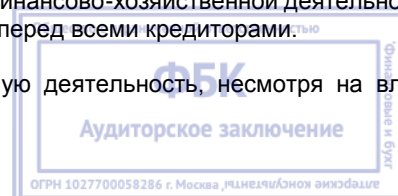
Группа считает, что распространение коронавируса и возросшая волатильность на рынках являются теми фактами, которые в будущем могут повлиять на непрерывность деятельности. Ввиду неопределенности и продолжительности событий Группа не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на свое финансовое положение. В настоящее время Группа внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Группа использовала обновленные данные своих бюджетов с учетом скорректированных (обновленных) прогнозных данных. В своих суждениях Группа учитывала меры поддержки, принятые Правительством и Центральным банком Российской Федерации, действующие на отчетную дату.

Группа получила чистую прибыль в 2020 и 2019 годах. Группа имеет положительные чистые активы как на 31 декабря 2020 г., так и на 31 декабря 2019 года.

Группа своевременно, без задержек выплачивает заработную плату работникам, своевременно и в полном объеме платит соответствующие суммы социальных взносов в страховые фонды и прочих налогов, а также осуществляет без задержки все платежи, касающиеся финансово-хозяйственной деятельности Группы, включая обслуживание займов, кредитов и прочих обязательств перед всеми кредиторами.

Группа считает, что сможет осуществлять непрерывную деятельность, несмотря на влияние COVID-19, в соответствии с подходами, описанными ниже.



(в тысячах российских рублей)

О мерах, планирующихся Группой для противодействия негативным последствиям глобальной вспышки COVID-19 в части поддержания операционной деятельности

Группа испытывает влияние мирового кризиса, спровоцированного вспышкой COVID-19, отражающегося на многих аспектах его деятельности. В том числе, кризис влияет на основные параметры деятельности Группы и в конечном счёте может оказать влияние на запланированные финансовые результаты. На деятельность Группы влияет снижение мирового производства и спроса, обусловленное пандемией, снижение цен на энергоносители, снижение погрузки угля, металлов, некоторых других грузов. В результате снижается рыночный уровень доходности эксплуатации полувагонов, занимающих наибольшую долю в парке вагонов Группы, в т. ч. вагонов в оперировании и операционной аренде.

Стратегия Группы на рынке вагонов состоит в наращивании парка вагонов в управлении и снижении издержек за счёт эффекта масштаба, а также внедрения современных ИТ-решений. В рамках реализации стратегии заключено соглашение с государственной корпорацией развития ВЭБ.РФ с целью совместного развития бизнеса по оперированию грузовыми вагонами. ВЭБ.РФ вошёл в капитал железнодорожного оператора Группы – ООО «Атлант». Дальнейшее развитие сотрудничества с ГК ВЭБ.РФ в части приобретения и лизинга упомянутого парка вагонов, а также существенного увеличения уставного капитала ООО «Атлант» в первом квартале 2021 года раскрыты в Примечании 30 «События после отчетной даты».

Кроме оперирования вагонами Группа оказывает услуги угледобывающим компаниям с использованием спецтехники, находящейся в собственности Группы. Ещё до начала пандемии отмечалось снижение спроса на уголь в западном направлении, пандемия способствовала большему падению спроса. В этих условиях операционная компания Группы предпринимает энергичные действия, направленные на поиск новых заказчиков. Также эта компания развивает отношения с существующими клиентами, перераспределяет технику с разрезов, сокращающих добычу, на участки, где добыча угля остаётся эффективной, что позволяет сглаживать эффект от изменений мировой конъюнктуры. Ранее запущенные программы по сокращению издержек (проект по созданию собственного сервисного подразделения, приобретение дополнительной вспомогательной техники) позволяют снизить риски и повысить конкурентоспособность подрядных работ по добыче угля, осуществляемых предприятиями Группы. Кроме того, Группа продолжает реализацию проекта, направленного на региональную диверсификацию деятельности – добыча угля на о. Сахалин на базе специально созданной компании. Поставки угля с острова осуществляются потребителям Юго-Восточной Азии без логистических проблем, обусловленных ограниченной пропускной способностью транссибирских маршрутов. Проект предусматривает получение гос. поддержки (субсидии Правительства Сахалинской области).

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

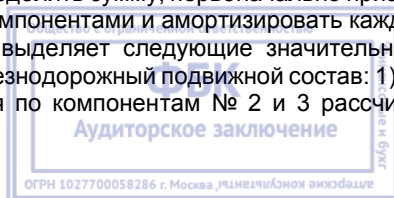
Основные средства. Значительные компоненты и их амортизация.

В рамках реализации стратегии по увеличению выручки от краткосрочной аренды (оперирования) железнодорожного подвижного состава (грузовых вагонов различных типов) и комплекса горно-транспортного оборудования (специальной техники) Группа приобрела значительный вагонный парк в рамках сделок по приобретению бизнеса в 4-ом квартале 2019 года, а также парк специальной техники в 1-ом квартале 2019 года (Примечание 5).

Объектом основного средства является отдельно взятый грузовой вагон данного типа для железнодорожного подвижного состава и специальное транспортное средство для парка техники. Специфика эксплуатации железнодорожного подвижного состава и специальной техники предусматривает проведение регулярных масштабных технических осмотров на предмет наличия дефектов (напрямую, капитальных и деповских ремонтов в части железнодорожного состава и капитальных и технических осмотров в части парка специальной техники) вне зависимости от того, производится ли при этом замена элементов объекта основных средств. В соответствии с МСФО (IAS) 16.13-14 затраты, связанные с такими регулярными масштабными техническими осмотрами, признаются в балансовой стоимости объекта основных средств в качестве затрат на замену, если удовлетворяются критерии признания. Оставшаяся в балансовой стоимости сумма ранее признанных затрат на проведение предыдущего технического осмотра подлежит прекращению признания в соответствии с МСФО (IAS) 16.67-72.

Группа не включает в балансовую стоимость объекта основных средств затраты на повседневное техническое обслуживание объекта, а именно, на проведение текущих ремонтов объектов основных средств и приобретение расходных материалов, а также мелких комплектующих частей. Эти затраты признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

В соответствии с МСФО (IAS) 16.44 Группа должна распределять сумму, первоначально признанную в отношении объекта основных средств, между его значительными компонентами и амортизировать каждый такой компонент по отдельности. Исходя из вышеизложенного Группа выделяет следующие значительные компоненты для каждого объекта основного средства, включенного в железнодорожный подвижной состав: 1) «Основной объект»; 2) «Запчасти»; 3) «Капитальный ремонт». Амортизация по компонентам № 2 и 3 рассчитывается линейным



способом, а оценочные сроки полезного использования для них устанавливаются в соответствии с требованиями отраслевых нормативных документов по периодичности проведения капитальных и дефовских ремонтов грузовых вагонов. Изменений по методу амортизации и сроку полезного использования по компоненту №1 не производится.

Такие операции (осуществление регулярных масштабных технических осмотров) в четвертом квартале 2019 года для железнодорожного подвижного состава и в период с февраля по декабрь 2019 года для парка специальной техники были незначительными и, соответственно, не оказали значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы на 31 декабря 2019 года и за 2019 год, в связи с чем Группа ввела в действие учет объектов основных средств по значительным компонентам с 1 января 2020 года.

Помимо изменения, раскрытого в разделе выше, Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Совет по МСФО выпустил новую версию Концептуальных основ финансовой отчетности (Концепции). Концепция лежит в основе разработки всех МСФО, также она служит руководством для самого Совета при разработке международных стандартов финансовой отчетности. Хотя любой выпущенный стандарт имеет приоритет перед Концепцией, наличие единого базового документа помогает Совету обеспечить непротиворечивость положений стандартов, нацеленность на интересы пользователей отчетности и следование единым принципам. Также на основе Концепции компании разрабатывают учетную политику в тех ситуациях, когда конкретные положения стандартов отсутствуют.

- устранены пробелы по измерениям (measurement);
- более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации;
- гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности;
- улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»;
- разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» касающиеся продажи или взноса активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 «Объединение Бизнеса». Прибыль или убыток от продажи или вноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки разъясняют требования к корпоративному приобретению, чтобы классифицировать его как бизнес или как группу активов. Новая поправка вносит изменения только в Приложение А с определениями терминов и руководство по применению, а также приводятся новые иллюстративные примеры.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Совет по МСФО выпустил ограниченные изменения к стандарту МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству (PS) 2 «Вынесение суждений о существенности». Оба документа касаются правил раскрытия информации об учетной политике в организации.

Стандарт МСФО (IAS) 1 требует раскрывать существенную учетную политику, и не дает определения «значительности», но вводится новое определение существенности. Согласно выпущенным поправкам информация об учетной политике будет считаться существенной, если в сочетании с другой информацией, также включенной в финансовую отчетность, она способна повлиять на решения пользователей финансовой отчетности относительно данной организации.

(в тысячах российских рублей)

Данные изменения не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за 2020 год.

Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

Изменено определение «существенности» в МСФО (IAS 8) на определение «существенности» в соответствии с МСФО (IAS) 1. Внесены поправки в другие МСФО и Концептуальные основы финансовой отчетности, которые содержат определение «существенности» или ссылаются на термин «существенности».

Совет по МСФО пересмотрел определение бухгалтерских оценок, указав, что:

- a) учетные оценки представляют собой денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности оценки;
- b) такие денежные суммы являются результатами методов измерения, используемых при применении учетной политики;
- c) предприятие использует суждения и/или допущения при разработке бухгалтерской оценки.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление 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. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

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 значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, предусмотренные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли 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 организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

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

Объединение бизнеса

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов приобретатель оценивает неконтролирующие доли участия в объекте приобретения, которые являются текущими долями владения, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов

(в тысячах российских рублей)

объекта приобретения. Прочие компоненты неконтролирующих долей участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнесов ранее принадлежавшая приобретателю доля участия в объекте приобретения оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе собственного капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное возмещение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной организации к указанным единицам. Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

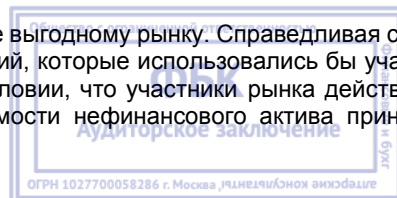
Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание



(в тысячах российских рублей)

способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные 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 значительные 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 повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2019 г. Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

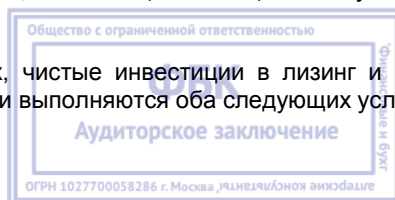
- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и 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 применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, займы выданные, инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях, чистые инвестиции в лизинг и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:



(в тысячах российских рублей)

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

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

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

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

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

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

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

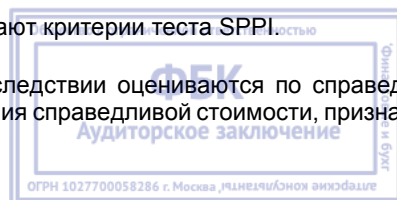
В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

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 ПСД.



(в тысячах российских рублей)

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.

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.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, и оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Группа иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантии исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Обесценение финансовых активов

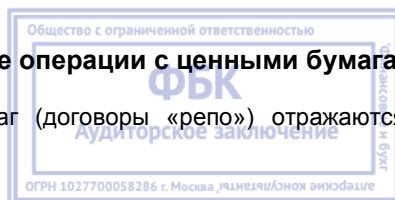
Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 24.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как



(в тысячах российских рублей)

обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

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

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

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.

(в тысячах российских рублей)

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 (т.е. до 350 000 тыс. руб.). 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.

Если у Группы по договорам аренды имеется опцион на продление аренды активов, 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 которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются 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 (лизинг) – Группа в качестве арендодателя

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.

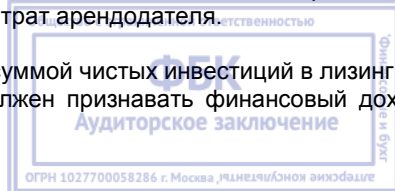
Начало срока лизинга

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.

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



(в тысячах российских рублей)

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 признавать 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.

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

Группа учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для передачи в лизинг по статье «Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг». Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано лизингополучателю. Капитальные вложения в приобретенное оборудование являются монетарным активом в соответствии с МСФО (IAS) 21 в связи с тем, что связаны с правом на получение фиксированного или определимого количества единиц валюты (минимальных арендных платежей) в будущем.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки

Группа проводит оценку резерва под ожидаемые кредитные убытки для чистых инвестиций в лизинг с использованием описанной выше политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, являющихся долговыми инструментами.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

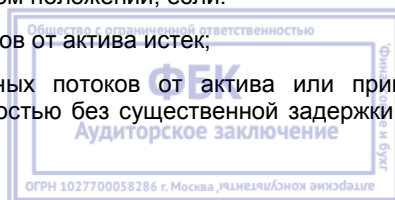
Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

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



(в тысячах российских рублей)

условиях «транзитного» соглашения; а также

- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

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

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

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 и регионов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

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.

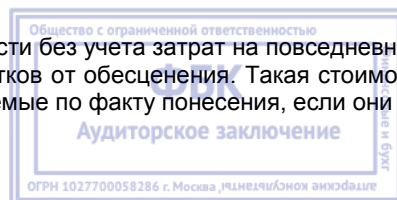
Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, 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 вероятно, 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.

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



(в тысячах российских рублей)

признания.

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:

	<u>Годы</u>
Транспортные средства	5-25
Оборудование	3-33
Мебель и принадлежности	3-10
Здания и сооружения	90

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнесов, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного возмещения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних организаций, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных организаций, отражается в составе инвестиций в ассоциированные организации. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей теста на обесценение гудвил, приобретенный в результате объединения бизнесов, начиная с даты приобретения распределяется по всем единицам или группам единиц Группы, генерирующим денежные средства, которые, как ожидается, получают выгоду от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств объекта приобретения к указанным единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц), генерирующих денежные средства, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Запасы

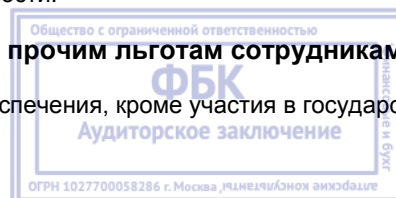
Запасы – это активы, предназначенные для продажи в ходе хозяйственной деятельности или в форме сырья или материалов, предназначенных для использования в производственном процессе или при предоставлении услуг. При первоначальном признании Группа оценивает запасы по фактической себестоимости. При последующей оценке Группа оценивает запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации – предполагаемая продажная цена в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на доработку и возможных затрат по продаже актива.

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной



(в тысячах российских рублей)

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 сотрудников по окончании трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный 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

Операции Группы представлены в одном операционном сегменте – аренда.

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 является вероятным.

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 следующие критерии:

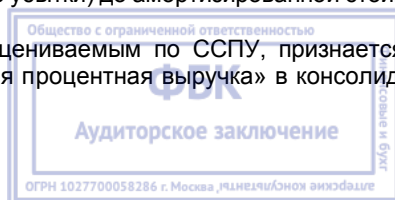
Процентные и аналогичные доходы и расходы

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 (или «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 «Прочая процентная выручка» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.



(в тысячах российских рублей)

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте.

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. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». 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 отражается в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют». На 31 декабря 2019 и 2018 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял:

	2020 г.	2019 г.
Доллар США	73,8757	61,9057
Евро	90,6824	69,3406

На отчетную дату активы и обязательства предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки для приведения к справедливой стоимости балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

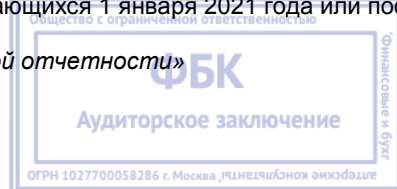
Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением.

Общая модель представляется в упрощенном виде при соблюдении определенных критериев путем оценки обязательств по оставшемуся страховому покрытию, используя подход распределения страховых премий. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Прибыль от продажи страховых полисов отложена на будущие периоды в отдельном компоненте обязательств в 1-ый день и агрегируется в группы страховых договоров; она затем отражается систематически в отчете о прибылях и убытках в течение периода, в котором страховщики предоставляют страховое покрытие, после выполнения корректировок вследствие изменений в допущениях касательно будущего страхового покрытия.

Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»



(в тысячах российских рублей)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» относится к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств.

Указанные поправки должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.

Данная поправка не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования стандартов, опубликованные IASB в мае 2019 года.

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10%» при прекращении признания финансовых обязательств)

При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого было изменено или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10 процентов».

Изменения к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (налогообложение в оценке справедливой стоимости)

Предложено исключить из п. 22 МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» требование об исключении денежных потоков для налогообложения при оценке справедливой стоимости с применением данного стандарта.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Предлагаемое изменение заключается в том, чтобы распространить освобождение, предусмотренное пунктом D16 (а) на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания.

Проект изменений предлагает обязать дочернюю компанию, которая решит применить пункт D16 (а) МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», для оценки накопленных курсовых разниц с использованием сумм, рассчитанных материнской компанией, от даты перехода материнской компании на МСФО. Это означает, что дочерней компании не нужно вести двойной учет в связи с разными датами перехода на МСФО. Предлагаемое изменение также будет применяться к ассоциированной компании или совместному предприятию, которое решит применить пункт D16 (а) МСФО (IFRS) 1.

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности.

Суждения, оценки и допущения, применяемые в консолидированной финансовой отчетности, включая основные источники неопределенности оценки, были скорректированы ввиду новых условий экономической деятельности. В рамках применения рекомендаций Совета по МСФО и Европейской банковской организации для корректного отражения существенной неопределенности, связанной с пандемией COVID-19, Группой применены следующие международные практики:

- уточнен подход к расчету влияния макропоказателей;
- скорректирован расчет вероятности дефолта (PD) в условиях экономического спада;
- скорректирован алгоритм прогнозирования досрочных погашений с целью оценки стоимости под риском (EAD).

Фактические результаты могут отличаться от суждений, оценок и допущений, сделанных руководством, и могут не совпадать с оценочными результатами.

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

(в тысячах российских рублей)

Дополнительная информация представлена в Примечании 25.

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/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:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ 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, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, 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.

Сумма оценочного резерва, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 г., составила 1 279 803 тыс. руб. (2019 г.: 2 341 514 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 8, 9 и 10.

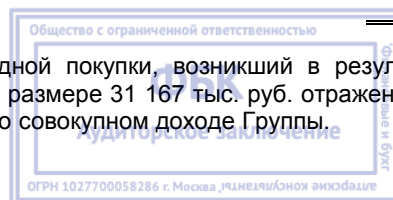
5. Объединение бизнесов**2020 год****Приобретение ЗАО «ТФМ-Транссервис»**

28 января 2020 г. Группа приобрела 50% доли в уставном капитале ЗАО «ТФМ-Транссервис», получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Основной деятельностью приобретенной компании является деятельность железнодорожного транспорта. Непосредственно перед датой приобретения Группа владела 50% доли в уставном капитале Общества, которые учитывались в составе инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании. Приобретение контроля в ЗАО «ТФМ-Транссервис» обусловлено стратегией развития Группы.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также дохода от выгодной покупки, возникшего при приобретении ЗАО «ТФМ-Транссервис», составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	28 184
НДС по приобретенным ценностям	388
НДС к возмещению	138
Текущие активы по налогу на прибыль	3 648
Отложенные активы по налогу на прибыль	478
Прочие активы	161
	32 997
Прочие обязательства	679
	679
Итого идентифицируемые чистые активы/(обязательства)	32 318
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли участия	(1 146)
Денежные средства, подлежащие уплате	(5)
Доход от выгодной покупки	31 167

Группа отразила в отчетном периоде доход от выгодной покупки, возникший в результате приобретения ЗАО «ТФМ-Транссервис». Доход от выгодной покупки в размере 31 167 тыс. руб. отражен в составе дохода от выгодной покупки бизнеса в консолидированном отчете о совокупном доходе Группы.



(в тысячах российских рублей)

В целом за 2020 год с даты приобретения вклад компании в финансовый результат Группы по основной деятельности составил ноль тыс. руб., в прочие убытки – (3 070) тыс. руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения – убыток в размере (3 070) тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале 2020 года, то эффекты на прибыли и убытки изменились бы незначительно.

Анализ денежного притока при приобретении дочерней организации

	2020 г.
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	28 184
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	–
Чистый денежный приток	28 184

Приобретение дополнительной доли участия в ООО «ТФМ-Спецтехника»

14 октября 2020 г. Группа приобрела за 6 000 тыс. руб. 10% долей в уставном капитале ООО «ТФМ-Спецтехника» (доведя свое участие до 100% долей), получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Балансовая стоимость дополнительно приобретенной доли участия в сумме 166 734 тыс. руб. учтена в составе нераспределенной прибыли в собственном капитале на 31 декабря 2020 года.

Продажа ООО «ТФМ-Сервис»

5 ноября 2020 г. Группа реализовала 90%-ую долю в ООО «ТФМ-Сервис» третьей стороне за 100 тыс. руб. На дату выбытия балансовая стоимость неконтролирующей доли участия составила 3 328 тыс. руб. Эффект от продажи дочерней компании на финансовый результат Группы составил убыток в размере 21 685 тыс. руб. (Примечание 23).

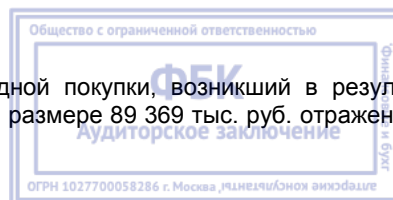
2019 год**Приобретение ООО «ТФМ-Спецтехника»**

30 января 2019 г. Группа приобрела 30% доли в уставном капитале ООО «ТФМ-Спецтехника», получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Основной деятельностью приобретенной компании является оперирование специализированной техникой в угледобывающей отрасли. Непосредственно перед датой приобретения Группа владела 50% доли в уставном капитале Общества, которые учитывались в составе инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании. Основной целью приобретения дочернего предприятия является получение контроля над оператором специализированной техники в угледобывающей отрасли.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также дохода от выгодной покупки, возникшего при приобретении ООО «ТФМ-Спецтехника», составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	7 576
Дебиторская задолженность	1 274 575
Займы выданные	122
Основные средства	7 886 131
Запасы	695 246
НДС по приобретенным ценностям	26 997
Отложенные активы по налогу на прибыль	96 552
Прочие активы	28 073
	10 015 272
Средства кредитных организаций	300 221
Кредиторская задолженность	356 435
НДС к уплате	19 011
Текущие обязательства по налогу на прибыль	922
Прочие обязательства	197 867
	874 456
Итого идентифицируемые чистые активы/(обязательства)	9 140 816
Неконтролирующая доля участия (отрицательное сальдо)	99 279
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли участия	(7 016)
Взаимные обязательства и требования, возникшие до приобретения контроля	(9 142 943)
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(767)
Доход от выгодной покупки	89 369

Группа отразила в отчетном периоде доход от выгодной покупки, возникший в результате приобретения ООО «ТФМ-Спецтехника». Доход от выгодной покупки в размере 89 369 тыс. руб. отражен в составе дохода от



(в тысячах российских рублей)

выгодной покупки бизнеса консолидированного отчета о совокупном доходе Группы. Разница между балансовой стоимостью обязательств и требований, возникших до появления контроля, и справедливой стоимостью в размере 335 164 тыс. руб. отражена в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о совокупном доходе Группы.

Возмещение, переданное при приобретении, состоит из денежных средств, уплаченных при приобретении, в размере 767 тыс. руб., и взаимных обязательств и требований, возникших до приобретения контроля, в сумме 9 142 943 тыс. руб., включающих в себя кредиторскую задолженность по договорам поставки, заключенным между ООО «ТФМ-Спецтехника» и Компанией, в размере 1 039 548 тыс. руб. и обязательства по договорам аренды, заключенным между ООО «ТФМ-Спецтехника» и Компанией, в размере 8 103 395 тыс. руб.

С даты приобретения вклад компании в финансовый результат Группы по основной деятельности составил (3 260) тыс. руб., в прочие убытки – (356 724) тыс. руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения – убыток в размере (359 984) тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, то эффекты на прибыли и убытки изменились бы незначительно.

Анализ денежного оттока при приобретении дочерней организации

	2019 г.
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	7 576
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(767)
Чистый денежный приток	6 809

Приобретение дополнительной доли участия в ООО «ТФМ-Спецтехника»

30 декабря 2019 г. Группа приобрела за 5 958 тыс. руб. 10% долей в уставном капитале ООО «ТФМ-Спецтехника» (доведя свое участие до 90% долей), получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Балансовая стоимость дополнительно приобретенной доли участия в сумме 136 178 тыс. руб. учтена в составе нераспределенной прибыли в собственном капитале на 31 декабря 2019 года.

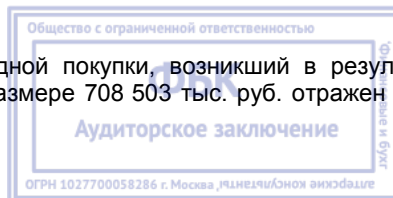
Приобретение ООО «ТФМ-Оператор»

24 мая 2019 г. Группа приобрела 90% доли в уставном капитале ООО «ТФМ-Оператор», получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Основной деятельностью приобретенной компании является оперирование железнодорожным подвижным составом. Непосредственно перед датой приобретения Группа владела 10% доли в уставном капитале Общества, которые учитывались в составе инвестиционных ценных бумаг. Основной целью приобретения дочернего предприятия является получение контроля над оператором железнодорожного подвижного состава.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также дохода от выгодной покупки, возникшего при приобретении ООО «ТФМ-Оператор», составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	732 313
Дебиторская задолженность	425 876
Займы выданные	180 483
Авансы выданные	701 704
Основные средства	7 340 367
Запасы	22 955
НДС по приобретенным ценностям	1 192 207
НДС к возмещению	1 021 550
Текущие активы по налогу на прибыль	85 013
Прочие активы	196 118
	11 898 586
Кредиторская задолженность	2 425 918
Авансы полученные	58 641
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	249 715
Прочие обязательства	6 265
	2 740 539
Итого идентифицируемые чистые активы/(обязательства)	9 158 047
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли участия	(309 700)
Взаимные обязательства и требования, возникшие до приобретения контроля	(8 139 835)
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(9)
Доход от выгодной покупки	708 503

Группа отразила в отчетном периоде доход от выгодной покупки, возникший в результате приобретения ООО «ТФМ-Оператор». Доход от выгодной покупки в размере 708 503 тыс. руб. отражен в составе дохода от



(в тысячах российских рублей)

выгодной покупки бизнеса консолидированного отчета о совокупном доходе Группы. Разница между балансовой стоимостью обязательств и требований, возникших до появления контроля, и справедливой стоимостью в размере 2 104 977 тыс. руб. отражена в составе прочих доходов консолидированного отчета о совокупном доходе Группы.

Возмещение, переданное при приобретении, состоит из денежных средств, уплаченных при приобретении, в размере 9 тыс. руб., и взаимных обязательств и требований, возникших до приобретения контроля, в сумме 8 139 835 тыс. руб., включающих в себя займы в форме вексельной задолженности, полученные компанией ООО «ТФМ-Оператор» от Компании в размере 2 297 635 тыс. руб., и обязательства по договорам аренды, заключенным между ООО «ТФМ-Оператор» и Компанией, в размере 5 842 200 тыс. руб.

С даты приобретения вклад компании в финансовый результат Группы по основной деятельности составил (61 724) тыс. руб., в прочие прибыли – 886 659 тыс. руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения – прибыль в размере 824 935 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале 2019 года, вклад компании в финансовый результат Группы по основной деятельности составил (53 535) тыс. руб., прочие прибыли – 1 973 604 тыс. руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения – прибыль в размере 1 920 069 тыс. руб.

Анализ денежного оттока при приобретении дочерней организации

	2019 г.
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	732 313
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(9)
Чистый денежный приток	732 304

Приобретение Группы компаний (АО «Титан», АО «ТФМ-Транс», ООО «Атлант»)

26 сентября 2019 г. Группа приобрела 100% долей в уставном капитале ООО «Атлант», получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Основной деятельностью приобретенной компании является оперирование железнодорожным подвижным составом. Основной целью приобретения дочернего предприятия является получение контроля над оператором железнодорожного подвижного состава.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также дохода от выгодной покупки, возникшего при приобретении Группы компаний, составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	362 176
Займы выданные	543 146
Основные средства	53 223 728
Запасы	887 978
НДС по приобретенным ценностям	645 425
Текущие активы по налогу на прибыль	4 695
Прочие активы	2 283 964
	57 951 112
Займы полученные	1 074 901
Кредиторская задолженность	44 631
НДС к уплате	86 558
Текущие обязательства по налогу на прибыль	42 386
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 206 435
Прочие обязательства	2 603 030
	5 057 941
Итого идентифицируемые чистые активы/(обязательства)	52 893 171
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(48 771)
Взаимные обязательства и требования, возникшие до приобретения контроля	(45 502 925)
Доход от выгодной покупки	7 341 475

Группа отразила в отчетном периоде доход от выгодной покупки, возникший в результате приобретения Группы компаний. Доход от выгодной покупки в размере 7 341 475 тыс. руб. отражен в составе дохода от выгодной покупки бизнеса консолидированного отчета о совокупном доходе Группы. Разница между балансовой стоимостью обязательств и требований, возникших до появления контроля, и справедливой стоимостью в размере (167 737) тыс. руб. отражена в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о совокупном доходе Группы.

Возмещение, переданное при приобретении, состоит из денежных средств, уплаченных при приобретении, в размере 48 771 тыс. руб., и взаимных обязательств и требований, возникших до приобретения контроля, в сумме 45 502 925 тыс. руб., включающих в себя обязательства по договорам аренды, заключенным между ООО «Атлант» и Компанией, в размере 45 497 434 тыс. руб. и обязательства по договорам аренды, заключенным между АО «ТФМ-Транс» и Компанией, в размере 5 491 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

С даты приобретения вклад компании в чистую прибыль Группы до учета налогообложения составил 70 765 тыс. руб.

Анализ денежного оттока при приобретении дочерней организации

	2019 г.
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	362 176
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(48 771)
Чистый денежный приток	313 405

Продажа неконтрольной доли участия в ООО «Атлант»

12 декабря 2019 г. Группа реализовала 25% долей в уставном капитале ООО «Атлант» (долговые инструменты) за 3 тыс. руб. ГК «ВЭБ.РФ». Неконтрольная доля участия в ООО «Атлант» на дату сделки составила 2 193 920 тыс. руб. (Примечание 17). Разница в сумме 2 193 920 тыс. руб. между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью выывшей доли учтена в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о совокупном доходе Группы (Примечание 23).

Продажа АО «ТФМ-Гарант»

В апреле 2019 года Группа реализовала 100%-ую долю в АО «ТФМ-Гарант» членам Совета директоров Компании за 273 тыс. руб. Эффект от продажи дочерней компании на финансовый результат Группы составил прибыль в размере 313 245 тыс. руб. (Примечание 22).

6. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Наличные средства	3 491	14
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	1 313 396	10 614 611
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	615 900	3 678 592
Срочные депозиты с целевым назначением	1	5 075
Денежные средства и их эквиваленты	1 932 788	14 298 292

На 31 декабря 2020 г. средства на текущих счетах в кредитных организациях были аккумулированы на счетах в сторонних банках на общую сумму 1 313 396 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 10 614 611 тыс. руб.).

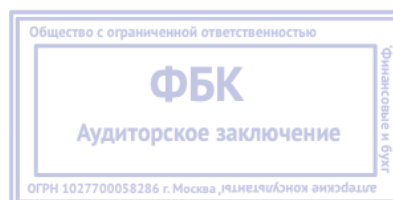
На 31 декабря 2020 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на сумму 615 900 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 3 678 592 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 2019 г. в составе срочных депозитов с целевым назначением отражены средства, размещенные на инвестиционном счете в сторонней Компании.

7. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2020 г. средства в кредитных организациях включали в себя депозит в стороннем банке на общую сумму 130 400 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 6,50%, а также неснижаемый остаток на счете в стороннем банке на общую сумму 7 913 859 тыс. руб.

На 31 декабря 2019 г. средства в кредитных организациях включали в себя депозит в стороннем банке на общую сумму 130 400 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 6,50%.



(в тысячах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг

На 31 декабря чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	25 577 336	30 276 470
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(8 772 963)	(11 430 344)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	16 804 373	18 846 126
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 18)	(199 389)	(1 165 422)
	16 604 984	17 680 704

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2020 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов, составил 12 132 211 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 8 984 433 тыс. руб.).

На 31 декабря 2020 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере морских перевозок) приходилось 4 239 743 тыс. руб., или 25,23% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 1 967 527 тыс. руб., или 11,71% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2020 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 15 338 тыс. руб., а по второму – 4 355 тыс. руб.

На 31 декабря 2019 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере морских перевозок) приходилось 3 670 180 тыс. руб., или 19,47% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 1 952 613 тыс. руб., или 10,36% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2019 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 209 438 тыс. руб., а по второму – 44 085 тыс. руб.

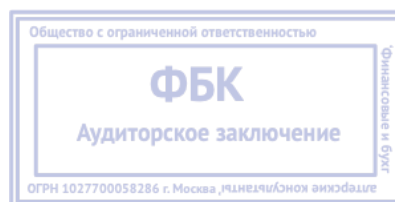
Ниже в таблицах представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря:

	2020 г.	2019 г.
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	4 767 578	5 970 809
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	3 971 733	4 486 874
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	3 458 181	4 149 341
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	3 260 693	3 086 667
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	3 114 522	2 971 186
Со сроком погашения свыше 5 лет	7 004 629	9 611 593
Валовые инвестиции в лизинг	25 577 336	30 276 470
За вычетом неполученного финансового дохода	(8 772 963)	(11 430 344)
Чистые инвестиции в лизинг	16 804 373	18 846 126

За 2020 год дебиторская задолженность Группы по чистым инвестициям в лизинг в части основного долга погашена на сумму 2 267 288 тыс. руб.

На 31 декабря валовые инвестиции в лизинг распределяли по валютам следующим образом:

	2020 г.	2019 г.
Рубли	19 860 985	25 050 902
Доллары США	463 407	505 113
Евро	5 252 944	4 720 455
Валовые инвестиции в лизинг	25 577 336	30 276 470



(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря концентрация риска в рамках лизингового портфеля по секторам экономики распределялась следующим образом:

	2020 г.		2019 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	9 032 064	53,75	6 862 955	36,42
Деятельность морского транспорта	4 386 185	26,10	3 855 410	20,46
Разведка, добыча и переработка природных ископаемых	1 396 990	8,31	3 822 858	20,28
Услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных и иных сухопутных перевозок	1 387 522	8,26	1 457 465	7,73
Управление имуществом	463 407	2,76	2 287 673	12,14
Пассажирские перевозки	96 765	0,58	128 887	0,68
Торговля	13 827	0,15	28 695	0,15
Производство	7 089	0,03	6 201	0,03
Прочие	20 524	0,12	395 982	2,11
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	16 804 373	100,00	18 846 126	100,00

9. Займы, выданные акционеру

В отчетном периоде Группа выдала займы акционеру:

– в размере 7 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2021 года и эффективной ставкой 6,50% на оплату обязательств по безотзывным офортам.

– в размере 43 913 480 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2027 и эффективной ставкой 6,13% на оплату по кредиту, полученному от стороннего банка.

– в размере 4 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2027 года и эффективной ставкой 6,47% на оплату обязательств по безотзывным офортам;

– в размере 4 944 698 тыс. руб. со сроком погашения в ноябре 2024 и эффективной ставкой 6,43% на финансирование текущей операционной деятельности.

Некоторые из этих займов были погашены в течение 2021 года досрочно. По состоянию на 31 декабря 2020 г. амортизированная стоимость займов, выданных акционеру, составила 50 575 501 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 18 932 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 г. резерв под обесценение займов отсутствует (на 31 декабря 2019 г.: 914 тыс. руб.).

10. Займы выданные

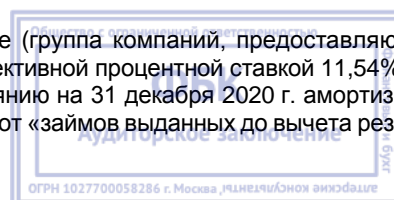
На 31 декабря займы выданные включали в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Займы юридическим лицам	2 761 156	2 206 819
Займы физическим лицам	11 220	23 456
Займы выданные до вычета резерва	2 772 376	2 230 275
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18)	(1 080 414)	(1 175 178)
Займы выданные	1 691 962	1 055 097

Займы юридическим лицам

28 октября 2015 г. Группа выдала займ третьей стороне в размере 1 000 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 17,51% годовых и со сроком погашения основного долга в октябре 2020 года. В ноябре 2019 г. займ был реструктурирован. По состоянию на 31 декабря 2020 г. амортизированная стоимость нового займа составила 374 441 тыс. руб. (или 13,51% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2020 г. резерв под обесценение реструктурированного займа составил 1 355 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 г. амортизированная стоимость займа составила 830 336 тыс. руб. (или 36,92% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2019 г. резерв под обесценение реструктурированного займа составил 40 106 тыс. руб.

В марте 2020 года Группа выдала займ третьей стороне (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере морских перевозок) в размере 1 239 174 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 11,54% годовых и со сроком погашения основного долга в марте 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2020 г. амортизированная стоимость данного займа составила 1 160 518 тыс. руб. (или 41,86% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию



(в тысячах российских рублей)

на 31 декабря 2020 г. резерв под обесценение займа составил 4 198 тыс. руб.

Займы физическим лицам

На 31 декабря 2020 г. займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 11 220 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 23 456 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 г. резерв под обесценение займов составил 39 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 133 тыс. руб.).

11. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду

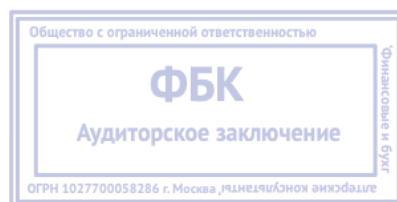
На 31 декабря 2020 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 532 112 тыс. руб., представляло собой оборудование (оборудование для обработки вагонной оси, железнодорожное оборудование и прочее технологическое оборудование), которое будет передано лизингополучателю по договору финансового лизинга в 2021 году.

На 31 декабря 2019 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 860 049 тыс. руб., представляло собой оборудование (оборудование для обработки вагонной оси, буксиры, железнодорожное оборудование и прочее технологическое оборудование), которое будет передано лизингополучателю по договору финансового лизинга в 2020 году.

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлежности	Здания и сооружения	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2019 г.	5 500 830	68 359 702	4 256	46 032	—	73 910 820
Поступления	4 867 871	7 959 852	704	4 943	—	12 833 370
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	—	508 472	—	—	—	508 472
Выбытие	(2 080 128)	(22 447 443)	—	(642)	—	(24 528 213)
На 31 декабря 2020 г.	8 288 573	54 380 583	4 960	50 333	—	62 724 449
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2019 г.	(906 729)	(3 876 247)	(3 917)	(3 305)	—	(4 790 198)
Начисленная амортизация	(1 442 839)	(6 577 486)	(187)	(4 592)	—	(8 025 104)
Обесценение	—	(591 415)	—	—	—	(591 415)
Выбытие	303 671	2 408 672	—	160	—	2 712 503
На 31 декабря 2020 г.	(2 045 897)	(8 636 476)	(4 104)	(7 737)	—	(10 694 214)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2019 г.	4 594 101	64 483 455	339	42 727	—	69 120 622
На 31 декабря 2020 г.	6 242 676	45 744 107	856	42 596	—	52 030 235



(в тысячах российских рублей)

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлежности	Здания и сооружения	Земельные участки	Итого
На 31 декабря 2018 г.	2 755 625	21 249 071	4 140	1 893 504	–	25 902 340
Поступления	5 509 898	66 605 533	575	460 147	75 000	72 651 153
Выбытие	(2 547 722)	(19 494 902)	(459)	(2 307 619)	(75 000)	(24 425 702)
Курсовые разницы	(216 971)	–	–	–	–	(216 971)
На 31 декабря 2019 г.	5 500 830	68 359 702	4 256	46 032	–	73 910 820
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2018 г.	(523 127)	(2 218 367)	(3 730)	(65 544)	–	(2 810 768)
Начисленная амортизация	(1 039 857)	(1 982 690)	(202)	(34 803)	–	(3 057 552)
Обесценение	–	–	–	(56 343)	–	(56 343)
Выбытие	626 339	324 810	15	153 385	–	1 104 549
Курсовые разницы	29 916	–	–	–	–	29 916
На 31 декабря 2019 г.	(906 729)	(3 876 247)	(3 917)	(3 305)	–	(4 790 198)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2019 г.	2 232 498	19 030 704	410	1 827 960	–	23 091 572
На 31 декабря 2019 г.	4 594 101	64 483 455	339	42 727	–	69 120 622

Статья Оборудование включает железнодорожный подвижной состав, специализированное оборудование, ИТ оборудование, а также оборудование, которое не может быть классифицировано в другие статьи основных средств.

В связи с наличием признаков возможного обесценения основных средств Группа провела тестирование на обесценение в отношении основных средств на 31 декабря 2020 года. По результатам теста выявлено обесценение основных средств в сумме 591 415 тыс. руб.

Основным допущением при расчете ценности использования является определение величины премии за риск вложений в основные средства в части ставки дисконтирования.

Чувствительность возмещаемой суммы основных средств к изменениям в данном допущении:

– уменьшение ставки дисконтирования на 0,52% привело бы к снижению возникшего убытка от обесценения основных средств на 112 460 тыс. руб., а при уменьшении ставки дисконтирования на 1,03% возникший убыток от обесценения снизился бы на 182 800 тыс. руб.;

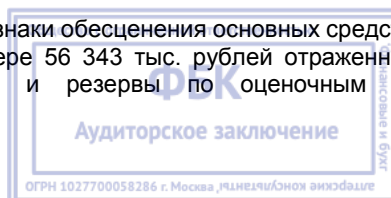
– увеличение ставки дисконтирования на 0,45% привело бы к увеличению возникшего убытка от обесценения основных средств на 145 658 тыс. руб., а при увеличении ставки дисконтирования на 0,77% возникший убыток от обесценения увеличился бы на 266 647 руб.;

Поступление основных средств в 2019 году включало поступление от приобретения дочерних компаний на сумму 68 450 226 тыс. рублей (Примечание 5).

В 2019 году Группа получила основные средства, сдаваемые в операционную аренду и отраженные в составе статьи «Оборудование», в рамках приобретения ООО «Атлант». Оценка справедливой стоимости приобретенной инвестиционной недвижимости на дату приобретения проводилась руководством Группы в четвертом квартале 2019 года с привлечением независимого профессионального оценщика, имеющего соответствующую профессиональную квалификацию. Основные средства, полученные в рамках приобретения ООО «Атлант», представляют собой, преимущественно, железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость активов по статье «Оборудование» по меньшей мере равна ее балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату, и на 31 декабря 2019 года обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» выявлено не было.

Расчет справедливой стоимости произведен в рамках затратного, сравнительного и доходного подходов. Согласование подходов производилось с равным весом для каждого из примененных подходов. В качестве оцениваемой единицы выступал отдельный вагон. Расчеты основывались на следующих ключевых допущениях. Расчет в рамках затратного подхода производился с учетом данных о периодичности и стоимости капитального и деповского ремонтов, сроков службы, а также периодичности и стоимости замены колесных пар. Расчет в рамках сравнительного подхода производился на основе корректировки цен предложений аналогов, имеющих в открытых источниках. Расчет в рамках доходного подхода производился на основании данных о стоимости суточной аренды вагона, расходах на ремонты, страхование и управленческих расходах. Ставка дисконтирования составила 14,77%, ставка капитализации, в зависимости от нормы возврата капитала составила от 13,6% до 110,75%. Долгосрочные темпы роста принимались на уровне 4,02%.

На 31 декабря 2019 года Группа идентифицировала признаки обесценения основных средств по статье «Здания и сооружения». Группа признала обесценение в размере 56 343 тыс. рублей отраженное в составе строки «Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам» в консолидированном отчете о совокупном доходе.



(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость основных средств, используемых в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов составила 45 704 030 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 63 544 539 тыс. руб.).

13. Прочие активы

На 31 декабря прочие активы включали в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	6 097 014	5 780 590
Прочие авансы выданные	1 083 342	861 297
Дебиторская задолженность за продажу доли в совместном предприятии	844 110	844 110
Дебиторская задолженность вследствие перенайма лизингового оборудования	751 414	—
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	485 748	526 159
Расходы будущих периодов по страхованию	171 488	124 822
Дебиторская задолженность по приобретенным правам требования	46 888	924 771
Активы для продажи	9 962	447 041
Нематериальные активы	9 206	10 837
Оборудование к установке и вводу в эксплуатацию	3 666	563 579
НДС, начисленный по отгрузке	—	260
Авансы, выданные под будущие ремонты	—	130 656
Прочее	51 071	18 622
	9 553 909	10 232 744
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 14)	(1 967 863)	(1 043 066)
Прочие активы	7 586 046	9 189 678

14. Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства

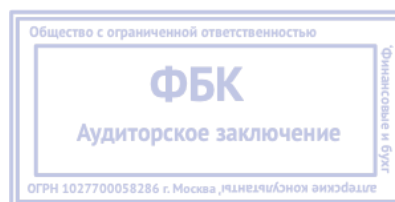
В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи лизингового имущества	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2018 г.	494 125	—	—	1 516 779	2 010 904
Создание/(восстановление)	(256 376)	788 677	93 494	(155 936)	469 859
Использование резерва	(237 749)	(788 677)	—	(317 777)	(1 344 203)
На 31 декабря 2019 г.	—	—	93 494	1 043 066	1 136 560
Создание/(восстановление)	—	—	(93 494)	793 348	699 854
Использование резерва	—	—	—	(26 514)	(26 514)
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	—	—	—	155 692	155 692
Прочее	—	—	—	2 271	2 271
На 31 декабря 2020 г.	—	—	—	1 967 863	1 967 863

Резерв под обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Создание резерва по прочим активам связано с созданием резерва по просроченной задолженности по расторгнутым договорам финансовой аренды.

Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства за 2020 год на сумму в 1 291 269 тыс. руб. включали начисленные резервы под обесценение прочих активов на сумму 699 854 тыс. руб., убыток от обесценения основных средств в сумме 591 415 тыс. руб.

Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства за 2019 год на сумму в 1 467 902 тыс. руб. включали начисленные резервы под обесценение прочих активов на сумму 469 859 тыс. руб., убыток от обесценения основных средств в сумме 56 343 тыс. руб. и убыток от списания запасов до возможной чистой стоимости реализации в сумме 941 700 тыс. руб.



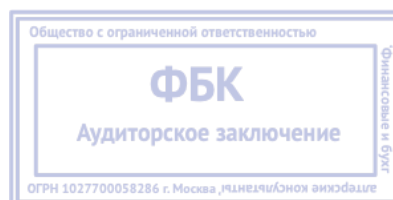
(в тысячах российских рублей)

15. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2020 г. средства кредитных организаций в сумме 25 371 596 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 2% до 10,80%, со сроками погашения основного долга в 2020-2024 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и евро.

На 31 декабря 2019 г. средства кредитных организаций в сумме 17 915 750 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 4,41% до 10,80%, со сроками погашения основного долга в 2020-2024 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и евро.

На 31 декабря 2020 г. в средства кредитных организаций были включены в том числе договоры прямого РЕПО с российскими банками в сумме 2 892 034 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 3 042 101 тыс. руб.). Предметом указанных договоров являются неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации Компании на предъявителя, ранее выпущенные на рынке, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2020 г. составила 2 894 662 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 3 042 101 тыс. руб.).



(в тысячах российских рублей)

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2020 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2020 г.
Серия БО-27	2 600 000	июнь 2016 г.	Одним траншем в июне 2021 г.	—	7,15%	2 424
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 г.	июнь 2021г.	7,15%	6
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 г.	июль 2021 г.	6,50%	1
Серия БО-31	640 000	март 2015 г.	Одним траншем в феврале 2025 г.	сентябрь 2021 г.	6,25%	2
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,50%	1 748 050
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	июнь 2021 г.	13,50%	2 116 750
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	август 2021 г.	7,00%	69 379
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	сентябрь 2021 г.	7,50%	522 548
Серия 001Р-01	1 000 000	октябрь 2016 г.	Одним траншем в октябре 2026 г.	октябрь 2021 г.	7,00%	587 685
Серия 001Р-02	5 000 000	март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	март 2021 г.	8,65%	354 018
Серия 001Р-03	500 000	июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	—	10,50%	525 629
Серия 001Р-04	10 000 000	октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	апрель 2022 г.	8,95%	2 471 315
Серия 001Р-05	600 000	ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2021 г.	7,00%	403 873
Серия 001Р-06	4 214 000	сентябрь 2019 г.	Одним траншем в сентябре 2029 г.	сентябрь 2021 г.	7,50%	4 308 527
Серия 002Р-01	48 660 000	февраль 2020 г.	Траншами по графику: 10 ноября 2022 г. – 1 506 503 тыс. руб. 9 февраля 2023 г. – 1 506 503 тыс. руб. 11 мая 2023 г. – 1 506 503 тыс. руб. 10 августа 2023 г. – 1 506 503 тыс. руб. 9 ноября 2023 г. – 1 506 503 тыс. руб. 8 февраля 2024 г. – 1 506 503 тыс. руб. 9 мая 2024 г. – 1 506 503 тыс. руб. 8 августа 2024 г. – 1 506 503 тыс. руб. 7 ноября 2024 г. – 1 506 503 тыс. руб. 6 февраля 2025 г. – 1 506 503 тыс. руб. 8 мая 2025 г. – 1 506 503 тыс. руб. 7 августа 2025 г. – 1 506 503 тыс. руб. 6 ноября 2025 г. – 1 506 503 тыс. руб. 5 февраля 2026 г. – 1 506 503 тыс. руб. 7 мая 2026 г. – 1 506 503 тыс. руб. 6 августа 2026 г. – 1 506 503 тыс. руб. 5 ноября 2026 г. – 1 506 503 тыс. руб. 4 февраля 2027 г. – 13 017 734 тыс. руб.	декабрь 2026 г.	5,90%	39 320 324
Серия 002Р-02	4 120 140	май 2020 г.	Траншами по графику: 10 ноября 2022 г. – 127 559 тыс. руб. 9 февраля 2023 г. – 127 559 тыс. руб. 11 мая 2023 г. – 127 559 тыс. руб. 10 августа 2023 г. – 127 559 тыс. руб. 9 ноября 2023 г. – 127 559 тыс. руб. 8 февраля 2024 г. – 127 559 тыс. руб. 9 мая 2024 г. – 127 559 тыс. руб. 8 августа 2024 г. – 127 559 тыс. руб. 7 ноября 2024 г. – 127 559 тыс. руб. 6 февраля 2025 г. – 127 559 тыс. руб. 8 мая 2025 г. – 127 559 тыс. руб. 7 августа 2025 г. – 127 559 тыс. руб. 6 ноября 2025 г. – 127 559 тыс. руб. 5 февраля 2026 г. – 127 559 тыс. руб. 7 мая 2026 г. – 127 559 тыс. руб. 6 августа 2026 г. – 127 559 тыс. руб. 5 ноября 2026 г. – 127 559 тыс. руб. 4 февраля 2027 г. – 1 102 238 тыс. руб.	декабрь 2026 г.	6,15%	3 330 240
Выпущенные долговые ценные бумаги						55 760 771

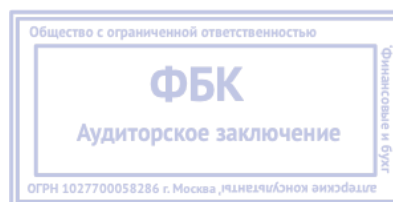
В сентябре 2020 года дочерней компанией Группы были приобретены у акционера облигации серий БО-27 в количестве 1 670 000 тыс. шт., БО-29 в количестве 1 453 789 тыс. шт., БО-30 в количестве 1 593 560 тыс. шт., БО-31 в количестве 639 998 тыс. шт., БО-32 в количестве 2 454 000 тыс. шт., БО-33 в количестве 2 200 000 тыс. шт., БО-34 в количестве 2 405 000 тыс. шт., БО-35 в количестве 2 480 000 тыс. шт., БО-36 в количестве 7 000 000 тыс. шт., БО-37 в количестве 273 747 тыс. шт., БО-38 в количестве 1 400 000 тыс. шт., БО-41 в количестве 1 440 253 тыс. шт. и номинальной стоимостью 1000 руб. Балансовая стоимость выкупленных биржевых облигаций составила 25 566 372 тыс. руб. Разница между балансовой стоимостью этих облигаций и суммой к уплате акционеру составила 307 538 тыс. руб., такой убыток был отражен в составе прочих операционных расходов (Примечание 23) консолидированного отчета о совокупном доходе. По условиям договора купли-продажи покупатель получил рассрочку платежа на 6 месяцев с даты перехода права собственности на данные облигации с условием начисления и оплаты процентов в размере 9,19% годовых в рублях, соответственно, такая задолженность перед акционером была классифицирована как «Прочие заемные средства от акционера» в консолидированном отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность перед акционером составляет 15 756 718 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2019 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2019 г.
Серия БО-27	2 600 000	июнь 2016 г.	Одним траншем в июне 2021 г.	июнь 2020 г.	10,00%	1 620 844
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 г.	июнь 2020 г.	10,05%	1 461 865
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 г.	июль 2020 г.	10,00%	2 167 372
Серия БО-31	640 000	март 2015 г.	Одним траншем в феврале 2025 г.	сентябрь 2020 г.	9,75%	570 318
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 508 538
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 245 889
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	9,75%	2 458 920
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 527 599
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2021 г.	10,00%	7 116 093
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,50%	2 024 035
Серия БО-38	1 400 000	январь 2015 г.	Одним траншем в декабре 2024 г.	июль 2020 г.	10,00%	1 247 784
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	июнь 2021 г.	13,50%	2 115 208
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	август 2020 г.	9,50%	66 182
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	сентябрь 2020 г.	9,75%	1 851 997
Серия 001P-01	1 000 000	октябрь 2016 г.	Одним траншем в октябре 2026 г.	октябрь 2020 г.	9,50%	684 594
Серия 001P-02	5 000 000	март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	март 2020 г.	10,45%	5 170 301
Серия 001P-03	500 000	июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	—	10,50%	499 187
Серия 001P-04	10 000 000	октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	октябрь 2020 г.	10,50%	10 192 511
Серия 001P-05	600 000	ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2020 г.	9,50%	509 239
Серия 001P-06	4 214 000	сентябрь 2019 г.	Одним траншем в сентябре 2029 г.	сентябрь 2020 г.	9,75%	4 330 847
Выпущенные долговые ценные бумаги						51 369 323

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций соответствующей серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии определенного срока (от одного года до семи лет, см. колонку «право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно» в таблицах выше) со дня размещения по номинальной стоимости.



(в тысячах российских рублей)

17. Прочие обязательства

На 31 декабря прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Авансы, полученные по договорам купли-продажи имущества	899 614	1 361 750
Обязательства по договорам купли-продажи запасов	751 442	308 838
Неконтролирующие доли участия в обществе с ограниченной ответственностью (Примечание 5)	746 803	2 193 920
Обязательства по договорам сервисного обслуживания оборудования	531 261	149 675
Обязательства перед работниками по заработной плате	485 879	468 670
Авансы, полученные по договорам операционной аренды	164 822	486 077
Прочая кредиторская задолженность	106 423	131 902
Обязательства по договорам профессиональных услуг	97 237	93 867
Задолженность перед внебюджетными фондами	28 279	41 463
Обязательства по агентским и лицензионным договорам	19 889	2 160
Обязательства по прочим налогам	12 304	40 123
Обязательства по договорам страхования	508	5 844
Обязательства по договорам купли-продажи долей в уставном капитале дочерней структуры	—	537 705
Кредиторская задолженность по договорам подряда	—	15 957
Прочее	17 576	82 479
Прочие обязательства	3 862 037	5 920 430

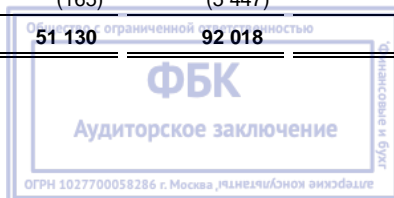
18. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за 2020 год:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.	16 911 530	1 349 038	585 558	—	18 846 126
Новые созданные или приобретенные активы	2 836 108	512 300	—	—	3 348 408
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(3 517 559)	(886 718)	—	—	(4 404 277)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	(407 990)	—	407 990	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(186 018)	—	55 417	—	(130 601)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(275 870)	(364 521)	(13 291)	—	(653 682)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	(295 421)	—	(295 421)
Списанные суммы	—	—	(79 472)	—	(79 472)
Курсовые разницы	185 932	(2 022)	(10 618)	—	173 292
На 31 декабря 2020 г.	15 546 133	608 077	650 163	—	16 804 373

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за 2020 год:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на 1 января 2020 г.	568 162	313 835	283 425	—	1 165 422
Новые созданные или приобретенные активы	7 694	43 074	—	—	50 768
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(79 394)	(257 602)	—	—	(336 996)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	(21 073)	—	21 073	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	53 873	166	(19 395)	—	34 644
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(419 148)	(48 178)	47 526	—	(419 800)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	(155 692)	—	(155 692)
Списанные суммы	—	—	(79 472)	—	(79 472)
Курсовые разницы	(53 873)	(165)	(5 447)	—	(59 485)
На 31 декабря 2020 г.	56 241	51 130	92 018	—	199 389



(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, и соответствующих ОКУ за 2020 год:

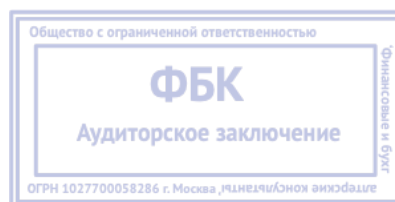
Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2020 г.	18 932	–	–	–	18 932
Новые созданные или приобретенные активы	50 575 501	–	–	–	50 575 501
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(18 932)	–	–	–	(18 932)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	–	–	–	–
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	–	–	–	–	–
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2020 г.	50 575 501	–	–	–	50 575 501

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ займов, выданных акционеру, и соответствующих ОКУ за 2020 год:

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.	914	–	–	–	914
Новые созданные или приобретенные активы	–	–	–	–	–
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(914)	–	–	–	(914)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	–	–	–	–
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	–	–	–	–	–
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2020 г.	–	–	–	–	–

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов выданных и соответствующих ОКУ за 2020 год:

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2020 г.	1 033 780	–	1 196 495	–	2 230 275
Новые созданные или приобретенные активы	–	1 160 518	–	–	1 160 518
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(178 926)	–	–	–	(178 926)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	–	–	–	–
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(468 132)	–	28 641	–	(439 491)
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2020 г.	386 722	1 160 518	1 225 136	–	2 772 376



(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ займов выданных и соответствующих ОКУ за 2020 год:

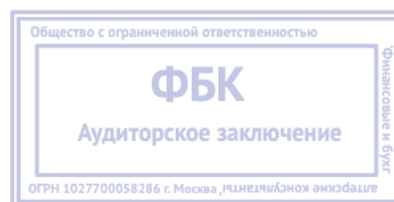
Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.	49 914	–	1 125 264	–	1 175 178
Новые созданные или приобретенные активы	–	4 198	–	–	4 198
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(8 673)	–	–	–	(8 673)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	–	–	–	–
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(39 845)	–	(50 444)	–	(90 289)
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2020 г.	1 396	4 198	1 074 820	–	1 080 414

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за 2019 год:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на 1 января 2019 г.	87 540 080	2 884 034	2 749 944	–	93 174 058
Новые созданные или приобретенные активы	5 175 759	–	–	–	5 175 759
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(17 468 760)	(2 090 394)	(2 050 009)	–	(21 609 163)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(1 383 060)	1 383 060	–	–	–
Переводы в Этап 3	(320 806)	(109 035)	429 841	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	(36 040)	3 981	–	(32 059)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(532 515)	–	(60 267)	–	(592 782)
Выбытие в связи с прекращением признания актива	(55 458 152)	–	–	–	(55 458 152)
Списанные суммы	(372 237)	(684 605)	(641 781)	–	(1 698 623)
Курсовые разницы	(268 779)	2 018	153 849	–	(112 912)
На 31 декабря 2019 г.	16 911 530	1 349 038	585 558	–	18 846 126

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за 2019 год:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	611 141	239 591	1 862 584	–	2 713 316
Новые созданные или приобретенные активы	141 610	–	–	–	141 610
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(94 203)	(10 724)	(1 292 016)	–	(1 396 943)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(12 996)	12 996	–	–	–
Переводы в Этап 3	(5 000)	(18 882)	23 882	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	300 894	219 690	–	520 584
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	880 537	474 620	(2 640)	–	1 352 517
Выбытие в связи с прекращением признания актива	(553 304)	–	–	–	(553 304)
Списанные суммы	(372 237)	(684 605)	(641 781)	–	(1 698 623)
Курсовые разницы	(27 386)	(55)	113 706	–	86 265
На 31 декабря 2019 г.	568 162	313 835	283 425	–	1 165 422



(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, и соответствующих ОКУ за 2019 год:

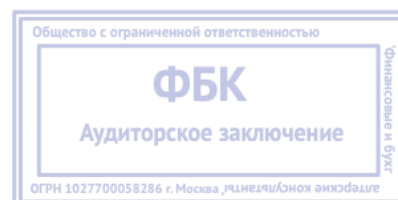
Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы, выданные акционеру до вычета резерва на 1 января 2019 г.					
Новые созданные или приобретенные активы	18 932	-	-	-	18 932
Активы, которые были погашены (исключая списания)	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	-	-	-	-	-
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-	-
Выбытие в связи с прекращением признания актива	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	18 932	-	-	-	18 932

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ займов, выданных акционеру и соответствующих ОКУ за 2019 год:

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.					
Новые созданные или приобретенные активы	914	-	-	-	914
Активы, которые были погашены (исключая списания)	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	-	-	-	-	-
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-	-
Выбытие в связи с прекращением признания актива	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	914	-	-	-	914

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов выданных и соответствующих ОКУ за 2019 год:

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2019 г.	2 528 001	453 087	2 824 001	-	5 805 089
Новые созданные или приобретенные активы	1 236 965	-	206 658	-	1 443 623
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(1 090 960)	(159 636)	(1 103 704)	-	(2 354 300)
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(487 264)	(293 451)	780 715	-	-
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	-	-	(574 562)	-	(574 562)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(27 492)	-	-	-	(27 492)
Выбытие в связи с прекращением признания актива	(1 174 608)	-	-	-	(1 174 608)
Списанные суммы	-	-	(936 613)	-	(936 613)
Курсовые разницы	49 138	-	-	-	49 138
На 31 декабря 2019 г.	1 033 780	-	1 196 495	-	2 230 275



(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ займов выданных и соответствующих ОКУ за 2019 год:

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	30 212	36 198	2 590 268	–	2 656 678
Новые созданные или приобретенные активы	144 503	–	206 656	–	351 159
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(8 299)	(1 066)	(869 971)	–	(879 336)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	(106 654)	(35 132)	141 786	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	–	(6 862)	–	(6 862)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	13 255	–	–	–	13 255
Выбытие в связи с прекращением признания актива	(23 613)	–	–	–	(23 613)
Списанные суммы	–	–	(936 613)	–	(936 613)
Курсовые разницы	510	–	–	–	510
На 31 декабря 2019 г.	49 914	–	1 125 264	–	1 175 178

19. Капитал

На 31 декабря 2020 г. размер уставного капитала Компании составлял 15 630 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 15 630 000 тыс. руб.).

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 156 300 000 000 штук (2019 г.: 156 300 000 000 штук); номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 0,1 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Уставный капитал Группы был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

1 ноября 2019 г. процентные конвертируемые биржевые облигации серии 29 были конвертированы в обыкновенные акции в соответствии с условиями выпуска, в результате чего уставный капитал вырос на 2 415 000 тыс. руб.

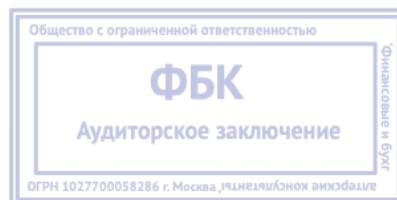
Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2020 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 20 357 551 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 16 964 820 тыс. руб.). В 2020 и 2019 гг. Группа не выплачивала дивиденды акционерам.

20. Налогообложение

На 31 декабря расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	2020 г.	2019 г.
Расход по текущему налогу	537 961	3 506 660
(Экономия)/расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(305 932)	(1 019 392)
Расход по налогу на прибыль	232 029	2 487 268

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2019-2020 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2019 и 2020 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2019 и 2020 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2020 и 2019 годах по стандартной ставке 13,00%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 2019 и 2020 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.



(в тысячах российских рублей)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

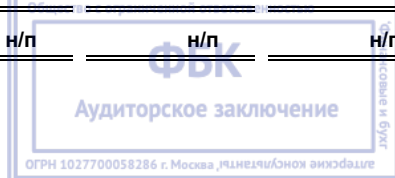
	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	1 239 554	18 011 557
Официальная ставка налога	12,50-20,00%	12,50-20,00%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	214 807	3 601 667
Непризнанные изменения в сумме чистых отложенных налоговых активов	—	(185 745)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- прочие доходы / (расходы) от объединения бизнеса	—	(1 509 500)
- выплаты Совету Директоров	403	36 238
- прочие разницы	16 819	544 608
Расход по налогу на прибыль	232 029	2 487 268

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2020 года, а также их движение, включали в себя следующие позиции:

	2019 г.	Влияние объединения бизнеса (Примечание 5)	Возникновение и уменьшение временных разниц		2020 г.
			В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Налоговый убыток к переносу	—	—	—	—	—
Резерв под обесценение процентных активов	148 977	—	(148 977)	—	—
Займы выданные	34 903	—	40 069	—	74 972
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	—	—	11 916	—	11 916
Запасы	102 769	—	(102 769)	—	—
Прочие активы	1 108 384	478	1 109 249	—	2 218 111
Средства кредитных организаций	1 751	—	(1 751)	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	7 144	—	(7 144)	—	—
Обязательства по договорам аренды	—	—	2 140 994	—	2 140 994
Прочие обязательства	9 535 092	—	(3 852 430)	—	5 682 662
Отложенные налоговые активы	10 939 020	478	(810 843)	—	10 128 655
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в балансе	—	—	—	—	—
Отложенные налоговые активы, чистая сумма	10 939 020	478	(810 843)	—	10 128 655
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Резерв под обесценение процентных активов	—	—	853 963	—	853 963
Основные средства	10 574 960	—	(1 215 519)	—	9 359 441
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	12 206	—	(12 206)	—	—
Запасы	—	—	19 864	—	19 864
Выпущенные долговые ценные бумаги	94 593	—	(75 303)	—	19 290
Обязательства по договорам аренды	687 575	—	(687 575)	—	—
Отложенное налоговое обязательство	11 369 334	—	(1 116 776)	—	10 252 558
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(430 314)	478	305 932	—	(123 903)

Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	830 144	н/п	н/п	н/п	747 124
Отложенные налоговые обязательства	(1 260 458)	н/п	н/п	н/п	(871 027)



(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2019 г., а также их движение, включали в себя следующие позиции:

	2018 г.	Влияние объединения бизнеса (Примечание 5)	Возникновение и уменьшение временных разниц		2019 г.
			В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Налоговый убыток к переносу	185 745	—	(185 745)	—	—
Резерв под обесценение процентных активов	324 738	—	(175 761)	—	148 977
Займы выданные	288 009	—	(253 106)	—	34 903
Запасы	—	104 672	(1 903)	—	102 769
Прочие активы	320 415	(85 671)	873 640	—	1 108 384
Средства кредитных организаций	—	—	1 751	—	1 751
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	7 144	—	7 144
Прочие обязательства	—	8 936 878	598 214	—	9 535 092
Отложенные налоговые активы	1 118 907	8 955 879	864 234	—	10 939 020
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в балансе	(185 745)	—	185 745	—	—
Отложенные налоговые активы, чистая сумма	933 162	8 955 879	1 049 979	—	10 939 020
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	567 576	10 316 454	(309 070)	—	10 574 960
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	10 009	—	2 197	—	12 206
Прочие активы	50	—	(50)	—	—
Средства кредитных организаций	29 813	—	(29 813)	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	224 688	—	(130 095)	—	94 593
Обязательства по договорам аренды	11 232	(978)	677 321	—	687 575
Прочие обязательства	179 903	—	(179 903)	—	—
Отложенное налоговое обязательство	1 023 271	10 315 476	30 587	—	11 369 334
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(90 109)	(1 359 597)	1 019 392	—	(430 314)

Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	—	н/п	н/п	н/п	830 144
Отложенные налоговые обязательства	(90 109)	н/п	н/п	н/п	(1 260 458)

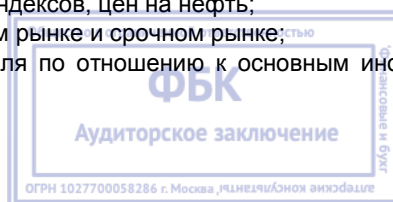
21. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. С начала 2020 года вспышка коронавируса распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику.

Вследствие данных событий, в марте-декабре 2020 года в Российской Федерации наблюдаются существенные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развитием пандемии COVID-19;
- предоставление мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.



(в тысячах российских рублей)

Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2020 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Налоговое законодательство России не является устоявшимся и стабильным, в налоговый кодекс вносятся поправки, меняется правоприменительная практика в этой области. При этом ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства остаются сформулированы недостаточно четко и однозначно, что может привести к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, выходит за пределы диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам.

В 2020 году Общество определяло свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду имеющихся неопределенностей и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Обществом в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Общество не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Компанией представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

Нормы налогового законодательства, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, включают определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний. Общество учитывает наличие этих норм в своей деятельности и не ожидает значительных налоговых эффектов от их действия в

(в тысячах российских рублей)

будущем.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Общество сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

Договорные и условные обязательства

На отчетные даты договорные обязательства Группы включали в себя следующие позиции.

Обязательства по краткосрочной (до 1 года) операционной аренде

	2020 г.	2019 г.
Менее 1 года	68 456	66 927
От 1 года до 5 лет	—	—
Свыше 5 лет	—	—
Обязательства по операционной аренде	68 456	66 927

Компания заключила договоры операционной аренды нежилых помещений со сроками до 12 месяцев с возможностью досрочного погашения.

Оплата поставщикам

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, для передачи в операционную или финансовую аренду по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), могут быть представлены следующим образом:

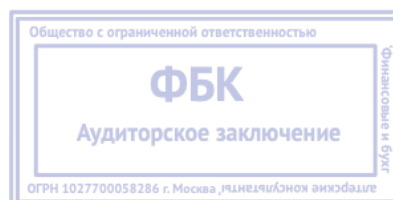
	2020 г.	2019 г.
На срок менее одного года	115 421	94 279
На срок от одного до пяти лет	—	—
Выплаты по договорам с поставщиками оборудования	115 421	94 279

Страхование

С 2013 года Компания заключает договоры страхования ответственности всех членов Совета Директоров. Объектом страхования являются:

- ▶ имущественные интересы членов Совета директоров Компании, связанные с обязанностью членов Совета директоров возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с возмещением любых убытков в интересах застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с обязанностью Компании возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием Компании.

Общий совокупный лимит по всем страховым покрытиям составляет 10 000 000 долларов США.



(в тысячах российских рублей)

22. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Восстановление дебиторской задолженности прочих дебиторов	1 850 849	—
Неконтролирующие доли участия в обществе с ограниченной ответственностью	1 445 810	—
Доходы от утилизации подвижного состава	1 049 363	1 154 069
Доходы по договорам купли-продажи	537 705	—
Восстановление убытка от списания запасов до возмещаемой чистой стоимости реализации	410 778	—
Штрафы и пени	341 583	208 491
Государственные субсидии	171 247	243 463
Дополнительные платежи, уплаченные за задержки по поставкам оборудования по договорам лизинга	84 559	602 267
Доходы по договорам вследствие перенайма лизингового оборудования	66 706	—
Агентское вознаграждение	58 565	44
Дивиденды полученные	17 070	34 800
Возмещение расходов по страхованию	13 466	24 909
Предоставление поручительства	381	4 597
Урегулирование отношений, возникших до приобретения контроля	—	2 104 977
Прибыль от выбытия дочерней организации	—	313 245
Доходы от сделок по перенайму	—	94 490
Доход от досрочного выкупа имущества по договорам аренды	—	48 834
Сервисное обслуживание	—	13 268
Прочее	43 894	185 612
Прочие доходы	6 091 976	5 033 066

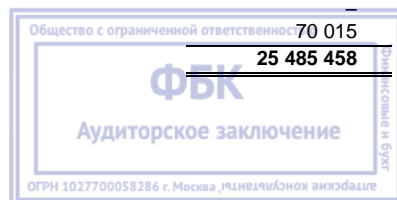
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и премии	2 209 615	1 811 615
Отчисления на социальное обеспечение	403 803	333 927
Расходы на персонал	2 613 418	2 145 542

Прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Возмещение железнодорожного тарифа	9 075 965	406 055
Операционная аренда	5 222 268	3 024 846
Расходы на работы во время депоовского ремонта основных средств в операционной аренде	2 241 934	—
Расходы на утилизацию подвижного состава	1 856 509	2 238
Текущие ремонты и прочие расходы по основным средствам в операционной аренде	1 825 648	—
Расходы на ГСМ	1 338 718	614 505
Ремонт оборудования	587 958	1 571 684
Услуги в сфере горно-промышленного комплекса	563 498	405 855
Профессиональные услуги	416 566	213 533
Транспортные расходы	346 539	148 318
Расходы на сервисное обслуживание оборудования	341 187	271 822
Убыток от выкупа собственных облигаций	307 538	—
Непредвиденные расходы по ремонтам лизингового имущества	274 943	—
Налоги, кроме налога на прибыль	222 848	316 305
Списание дебиторской задолженности прочих дебиторов	210 522	1 289 141
Расходы на страхование предметов лизинга	166 561	214 694
Госпошлины, штрафы и иные выплаты	159 622	16 105
Командировочные и представительские расходы	62 289	47 973
Услуги кредитных организаций	44 192	7 749
Агентское вознаграждение	31 356	11 991
Содержание офиса	30 053	29 152
Амортизация нематериальных активов	26 893	22 089
Услуги хранения	26 799	79 001
Убыток от выбытия дочерней компании	21 685	—
Услуги связи	8 918	6 199
Рекламные и маркетинговые услуги	2 336	3 859
Семинары и конференции	2 098	3 679
Расходы на ремонт лизингового имущества	—	6 189 063
Неконтролирующие доли участия в обществе с ограниченной ответственностью	—	2 193 920
Урегулирование отношений, возникших до приобретения контроля	—	502 901
Услуги вспомогательного производства	—	36 932
Благотворительность	—	1 260
Прочее	—	15 040
Прочие операционные расходы	25 485 458	17 646 448



(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса идентификации, оценки и мониторинга рисков, а также посредством установления лимитов (ограничений) риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания устойчивости Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску, который может подразделяться на процентный и валютный риски, а также нефинансовым рискам (операционному, правовому, репутационному).

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Помимо Совета директоров существуют отдельные коллегиальные органы и структурные подразделения Группы, которые специализируются на управлении и контроле над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками.

Правление

До 25 ноября 2019 г. включительно в Обществе действовало Правление. Обязанность Правления включала в себя в т.ч. ответственность за реализацию политик по управлению рисками, утверждение положений по управлению отдельными видами рисков, мониторинг и контроль рисков Общества.

Кредитный комитет

Кредитный комитет является рабочим коллегиальным органом, подотчетным Совету директоров. Основной целью деятельности Кредитного комитета является обеспечение реализации стратегических планов Группы путем формирования высокодоходного лизингового портфеля с приемлемым уровнем риска. Кредитный комитет отвечает за управление кредитными рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении финансовых рисков.

Структурные подразделения Группы, которые специализируются на управлении и контроле над рисками:

Финансовая служба (Казначейство)

Казначейство отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за управление риском ликвидности и риском финансирования Группы, а также процентным и валютным рисками.

Служба кредитного анализа и оценки

Служба кредитного анализа и оценки проводит всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов, осуществляет управление и контроль за кредитными рисками.

Служба безопасности

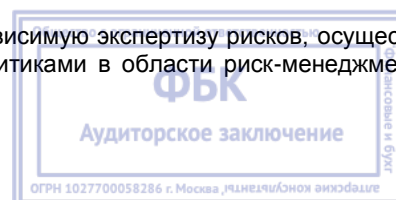
Служба безопасности проводит проверку контрагентов, отвечает за противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и управление репутационным риском.

Юридическая служба

Юридическая служба осуществляет юридическое сопровождение сделок и управление правовым риском.

Служба риск-менеджмента и комплаенс

Служба риск-менеджмента и комплаенс проводит независимую экспертизу рисков, осуществляет независимый мониторинг всех рисков Группы в соответствии с политиками в области риск-менеджмента, утвержденными Советом директоров.



(в тысячах российских рублей)

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками подлежат регулярным независимым проверкам Службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита осуществляет независимую и объективную оценку адекватности и эффективности системы внутреннего контроля Группы, управления рисками и корпоративного управления. Служба внутреннего аудита функционально подчиняется Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи методов, которые отражают как понесенные, так и ожидаемые потери, реализация которых вероятна в ходе обычной деятельности. Оценка потерь осуществляется на основании экспертного мнения, а также статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на мониторинге ключевых индикаторов риска и контроле установленных лимитов (ограничений). Лимиты (ограничения) отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету директоров и Правлению. В отчете содержится информация о внутренних и внешних инцидентах, с которыми столкнулась Группа, о совокупном размере кредитного риска, о ключевых индикаторах риска, о соблюдении установленных лимитов (ограничений), информация о риске ликвидности, валютном и процентном рисках, а также изменения в уровне риска (в карте рисков).

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Группа отслеживает риски на регулярной основе: предусмотрена ежегодная оценка рисков (составление и обновление Карты рисков).

Снижение риска

Группа использует дополнительное обеспечение для снижения кредитного риска. Лизинговое имущество подлежит обязательному страхованию от риска порчи и утраты.

В рамках управления рисками Группа использует различные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках и обменных курсах.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате, изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

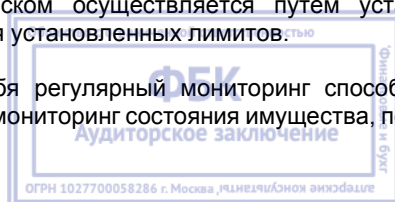
Кредитный риск

Кредитный риск – вероятность потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями заключенного договора. Кредитный риск возникает в результате лизинговых и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых появляются финансовые активы.

Управление кредитным риском проводится при предоставлении лизингового продукта по каждой лизинговой сделке или сделке, несущей кредитный риск, и включает в себя: всесторонний анализ финансового состояния контрагентов, который проводится на основе финансовой и нефинансовой информации, оценку справедливой рыночной стоимости и ликвидности предмета лизинга, а также идентификацию и оценку рисков по сделке. На основании данного анализа и оценки уполномоченный орган управления или Кредитный комитет принимают решение о предоставлении или об отказе в предоставлении лизингового продукта.

На портфельном уровне управление кредитным риском осуществляется путем установления лимитов (ограничений) и последующего мониторинга соблюдения установленных лимитов.

Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, а также мониторинг состояния имущества, переданного в лизинг.



(в тысячах российских рублей)

Процедура всестороннего анализа состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагента и анализа лизингового имущества и их мониторинг проводится сотрудниками Службы кредитного анализа и оценки. Экспертиза рисков по лизинговой сделке осуществляется Службой риск-менеджмента и комплаенс.

Для целей оценки кредитного риска по контрагентам разработана модель объектного финансирования в соответствии с подходом, предусматривающем использование надзорных критериев отнесения для операций специализированного кредитования корпоративных заемщиков, а также корпоративная рейтинговая модель.

Предоставление лизинговых продуктов осуществляется в соответствии с положениями и принципами Кредитной политики. Процесс предоставления лизингового продукта представляет собой перечень строго регламентированных процедур, устанавливающий порядок работы с контрагентами и лизинговым имуществом.

Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов оплачивать свои обязательства по финансовым инструментам эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых в ней условных финансовых обязательств.

Оценка обесценения

С 1 января 2019 г. Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD) *Вероятность дефолта* представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

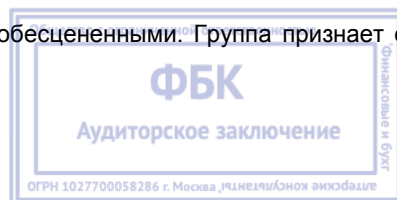
Величина, подверженная риску дефолта (EAD) *Величина, подверженная риску дефолта*, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD) *Уровень потерь при дефолте* представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Группа разработала политику для 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 изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет лизинговые договоры в следующие группы:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.



(в тысячах российских рублей)

ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Группа считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Группа также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Группа тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- ▶ отказ лизингополучателя от погашения задолженности, выраженный в письменной форме, при наступлении срока исполнения обязательств;
- ▶ в отношении лизингополучателя возбуждено дело о банкротстве;
- ▶ у заемщика отозвана лицензия по основному виду деятельности (более 50% выручки по данной деятельности от совокупной выручки);
- ▶ включение лизингополучателя в «Перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму»;
- ▶ начало процесса ликвидации лизингополучателя, либо исключение заемщика из ЕГРЮЛ по решению налогового органа;
- ▶ принятие уполномоченным органом Группы решения о выборе дефолтной стратегии работы с активом;
- ▶ инициирована и/или осуществлена процедура дефолтной реструктуризации.

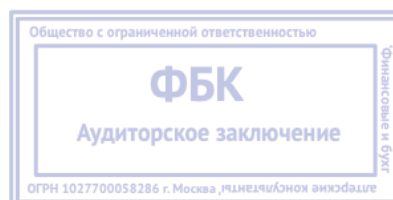
В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение шести месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

В отношении обязательств по предоставлению лизинговых продуктов (или обязательств, связанных с предоставлением имущества в лизинг) Группа подвергается потенциальному риску потерь в размере, соответствующему общему объему таких обязательств. Однако, вероятный размер потерь меньше этой суммы, поскольку большинство обязательств зависят от определенных условий, предусмотренных в договорах финансового лизинга.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования соглашений о предоставлении обеспечения, наилучшим образом отражен в их балансовой стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено ниже.



(в тысячах российских рублей)

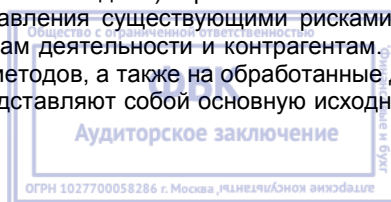
Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы на 31 декабря:

			2020 г.				
	Прим.		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Индивидуально обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	6	Этап 1	63 503	1 532 843	332 951	—	1 929 297
Средства в кредитных организациях	7	Этап 1	7 913 859	130 400	—	—	8 044 259
		Этап 2	—	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	8	Этап 1	—	15 546 132	—	—	15 546 132
		Этап 2	—	—	608 078	—	608 078
		Этап 3	—	—	—	650 163	650 163
Займы выданные акционеру до вычета резерва на обесценение	9	Этап 1	—	50 575 501	—	—	50 575 501
		Этап 2	—	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—	—
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	10	Этап 1	—	12 281	374 441	—	386 722
		Этап 2	—	1 160 518	—	—	1 160 518
		Этап 3	—	—	—	1 225 136	1 225 136
Итого			7 977 362	68 957 675	1 315 470	1 875 299	80 125 806

			2019 г.				
	Прим.		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Индивидуально обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	6	Этап 1	1 408 157	12 883 503	6 618	—	14 298 278
Средства в кредитных организациях	7	Этап 1	—	130 400	—	—	130 400
		Этап 2	—	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	8	Этап 1	—	16 911 530	—	—	16 911 530
		Этап 2	—	6 569	1 342 469	—	1 349 038
		Этап 3	—	—	—	585 558	585 558
Займы выданные акционеру до вычета резерва на обесценение	9	Этап 1	—	18 932	—	—	18 932
		Этап 2	—	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—	—
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	10	Этап 1	—	1 033 780	—	—	1 033 780
		Этап 2	—	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	2 041	1 194 454	1 196 495
Итого			1 408 157	30 984 714	1 351 128	1 780 012	35 524 011

Для управления кредитным риском Группа присваивает рейтинги (категорию качества в случае использования модели объектного финансирования в соответствии с подходом, предусматривающем использование надзорных критериев отнесения для операций специализированного кредитования корпоративных заемщиков; внутренний рейтинг в случае использования корпоративной рейтинговой модели) в рамках своего лизингового портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности и контрагентам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные данные финансового и нефинансового характера о контрагенте, которые представляют собой основную исходную информацию для



(в тысячах российских рублей)

оценки риска контрагентов.

Высокий рейтинг присваивается контрагенту, если его финансовое положение может быть оценено как хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности контрагента и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о стабильности производства, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость контрагента в перспективе.

Стандартный рейтинг присваивается контрагенту, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности контрагента и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности контрагента негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если контрагентом не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию.

Рейтинг ниже стандартного присваивается контрагенту, если имеются сведения об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых может явиться частичная неплатежеспособность контрагента.

Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому объекту (чистая инвестиция в лизинг или заем выданный), на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; остаточная стоимость лизингового оборудования (или стоимость реализации обеспечения); а также сроки ожидаемых денежных потоков. Потери от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение чистых инвестиций в лизинг и займов выданных, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых чистых инвестиций в лизинг и займов выданных, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Потери от обесценения определяются на основании следующей информации: потери по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения потерь и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

Политика в отношении списания

В соответствии с требованиями российского законодательства кредиты и дебиторская задолженность могут списываться только с одобрения Кредитного Комитета и, в некоторых случаях, при наличии решения суда.

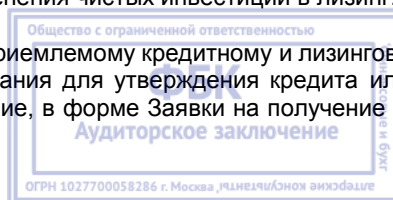
Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

В случае с чистыми инвестициями в лизинг Группа удерживает право собственности на оборудование, переданное в лизинг, в течение срока лизинга, и может передать его лизингополучателю только в конце срока лизинга при условии выполнения им всех условий финансового лизинга.

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости лизингового имущества и полученного обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает справедливую рыночную стоимость лизингового имущества и полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под возможные потери от обесценения чистых инвестиций в лизинг.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному и лизинговому предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита или лизинга. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита или лизинга



(в тысячах российских рублей)

необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Сотрудник Службы кредитного анализа и оценки должен по возможности ознакомиться с документами, подтверждающими существование предполагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

Оценка каждого обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, при принятии обеспечения Группа обеспечивает, где это применимо, поддержание адекватной маржи в течение всего срока кредитного или лизингового продукта. Соответствующий дополнительный уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает четкие параметры по каждому конкретному кредитному или лизинговому продукту.

Как правило, риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением (недвижимость, запасы), такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы в рамках договоров финансового лизинга или договоров займа.

Несмотря на последствия COVID-19 и ухудшение экономического состояния клиентов, в рамках поддержки пострадавших отраслей Группа не предоставляла специальных программ клиентам. ПАО «ТрансФин-М» входит в список системообразующих организаций российской экономики, в связи с чем ПАО «ТрансФин-М» в 2020 году были оказаны меры поддержки системообразующих организаций российской экономики в рамках постановления Правительства РФ (предоставление кредита на пополнение оборотных средств по льготной процентной ставке) в размере 2 993 138 тыс. руб.

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. основная доля активов и обязательств Группы сконцентрированы на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

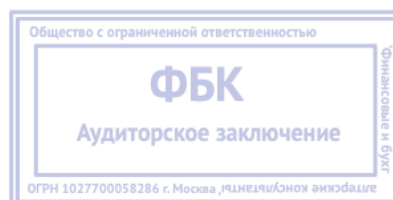
Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на уровне Совета директоров. Группа разработала программы среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

- A. Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов).
- B. Внутренние лимиты, ограничивающие:
 - ▶ минимальную сумму высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию/получаемых в течение 1 дня);
 - ▶ лимиты, ограничивающие расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов);
 - ▶ концентрацию пассивной базы финансирования;
 - ▶ максимальный объем финансирования с учетом текущего уровня ликвидности.
- C. План действий в кризисной ситуации (план финансирования на случай чрезвычайных обстоятельств).

Группа осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы в каждом интервале разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.



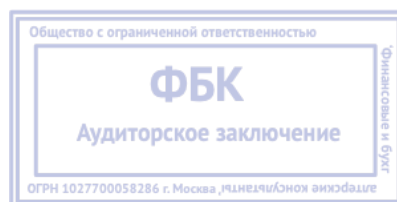
(в тысячах российских рублей)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению, а также с учетом анализа ожидаемых денежных потоков, основанных на исторических данных. На практике ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2020 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	4 369 918	7 802 443	14 907 353	–	27 079 714
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 068 654	2 771 228	39 897 436	33 852 205	77 589 523
Прочие заемные средства от акционера	479 540	15 898 469	–	–	16 378 009
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	115 421	–	–	115 421
Итого недисконтированные финансовые обязательства	5 918 112	26 587 561	54 804 789	33 852 205	121 162 667

Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	1 204 721	5 022 850	12 368 748	–	18 596 319
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 302 105	3 923 017	44 797 350	32 431 844	82 454 316
Займы полученные	412 933	–	–	–	412 933
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	94 279	–	–	94 279
Итого недисконтированные финансовые обязательства	2 919 759	9 040 146	57 166 098	32 431 844	101 557 847



(в тысячах российских рублей)

Для управления риском ликвидности Группа проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Ниже в таблице представлен такой анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря:

	2020 г.			2019 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 932 788	—	1 932 788	14 298 292	—	14 298 292
Средства в кредитных организациях	—	8 044 259	8 044 259	—	130 400	130 400
Чистые инвестиции в лизинг	4 068 212	12 536 772	16 604 984	4 162 504	13 518 200	17 680 704
Займы, выданные акционеру	15 758 392	34 817 109	50 575 501	18 018	—	18 018
Займы выданные	1 679 720	12 242	1 691 962	22 450	1 032 647	1 055 097
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	532 112	—	532 112	860 049	—	860 049
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	31 876	—	31 876	99 167	—	99 167
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	—	25 790	25 790	—	148 339	148 339
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	—	—	—
Основные средства	—	52 030 235	52 030 235	—	69 120 622	69 120 622
Запасы	1 622 926	—	1 622 926	1 304 890	—	1 304 890
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи лизингового имущества	—	—	—	1 842 164	—	1 842 164
НДС по приобретенным ценностям	1 562 069	—	1 562 069	1 086 230	—	1 086 230
НДС к возмещению	1 016 154	—	1 016 154	861 584	—	861 584
Текущие активы по налогу на прибыль	1 343 149	—	1 343 149	1 020 373	—	1 020 373
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	747 124	747 124	—	830 144	830 144
Прочие активы	6 822 940	763 106	7 586 046	7 779 137	1 410 541	9 189 678
Итого	36 370 338	108 976 637	145 346 975	33 354 858	86 190 893	119 545 751
Обязательства						
Средства кредитных организаций	11 601 175	13 770 421	25 371 596	4 170 951	13 744 799	17 915 750
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 171 514	52 589 257	55 760 771	16 622 241	34 747 082	51 369 323
Прочие заемные средства от акционера	15 756 718	—	15 756 718	—	—	—
Займы полученные	—	—	—	412 933	—	412 933
Авансы, полученные от лизингополучателей	44 381	—	44 381	17 734	—	17 734
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	115 421	—	115 421	94 279	—	94 279
НДС к уплате	3 439 204	—	3 439 204	3 193 535	—	3 193 535
Текущие обязательства по налогу на прибыль	32 778	—	32 778	1 859	—	1 859
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	871 027	871 027	—	1 260 458	1 260 458
Прочие обязательства	2 703 127	1 158 910	3 862 037	3 726 510	2 193 920	5 920 430
Итого	36 864 318	68 389 615	105 253 933	28 240 042	51 946 259	80 186 301
Чистая позиция	(493 980)	40 587 022	40 093 042	5 114 816	34 244 634	39 359 450

Данные о сроках, оставшихся до погашения финансовых обязательств, указанные в таблице выше, представлены в соответствии с договорными условиями, а также с учетом анализа ожидаемых денежных потоков, основанных на исторических данных.

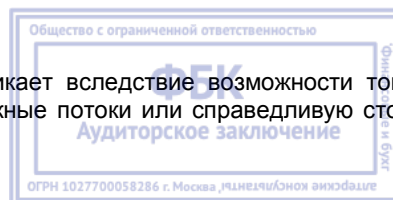
Отрицательная чистая позиция в размере 493 980 тыс. руб. носит кратковременный характер. В 1 квартале 2021 года Группа реализует железнодорожный подвижной состав балансовой стоимостью 3 755 873 тыс. руб. за 3 595 088 тыс. руб. (без НДС) третьей стороне (Примечание 30).

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. Рыночный риск разделяется на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. На текущий момент у Группы нет торгового портфеля. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности.

Процентный риск

Процентный риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых



(в тысячах российских рублей)

инструментов.

Руководство Группы осуществляет ежеквартальный мониторинг средней срочности активов и пассивов. Информация о средней срочности портфелей представляется Совету Директоров на ежеквартальной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

У Группы нет существенных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Соответственно, Группа полагает, что по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

Балансовая позиция Группы подвергается регулярному стресс-тестированию на возможные существенные изменения процентных ставок, стресс-тестирование включает применение сценариев с резким критическим изменением процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств.

В основном активы и обязательства, доходы и расходы Группы выражены в российских рублях. Валютные риски Группы возникают, прежде всего, по предоставленным лизинговым продуктам в иностранной валюте. Как правило, такие лизинговые сделки финансируются за счет привлечения средств от кредитных организаций в той же иностранной валюте, что и валюта лизинга. Открытая валютная позиция Группы подвергается регулярному стресс-тестированию на возможные существенные изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Ослабление курса национальной валюты, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Ослабление курса национальной валюты, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2020 г.	2020 г.	2019 г.	2019 г.
Доллар США	14%	92 691	14%	204 471
	20%	132 415	20%	292 102
	30%	198 623	30%	438 152
Евро	14%	216 583	14%	140 492
	20%	309 404	20%	200 703
	30%	464 106	30%	301 055
Казахстанский тенге	14%	4 760	14%	1 137
	20%	6 800	20%	1 624
	30%	10 200	30%	2 435

Валюта	Укрепление курса национальной валюты, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Укрепление курса национальной валюты, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2020 г.	2020 г.	2019 г.	2019 г.
Доллар США	(14%)	(92 691)	(14%)	(204 471)
	(20%)	(132 415)	(20%)	(292 102)
	(30%)	(198 623)	(30%)	(438 152)
Евро	(14%)	(216 583)	(14%)	(140 492)
	(20%)	(309 404)	(20%)	(200 703)
	(30%)	(464 106)	(30%)	(301 055)
Казахстанский тенге	(14%)	(4 760)	(14%)	(1 137)
	(20%)	(6 800)	(20%)	(1 624)
	(30%)	(10 200)	(30%)	(2 435)

Группа осуществляет управление валютным риском путем использования лимитов по открытым валютным позициям и путем разработки плана снижения валютного риска в случае неблагоприятного движения валютных курсов. Управление валютным риском и открытыми валютными позициями осуществляется на ежемесячной основе. Информация об открытых валютных позициях представляется Совету Директоров на ежеквартальной основе. Группа не имеет спекулятивных лимитов по операциям в иностранной валюте.

Аудиторское заключение

ОГРН 1027700058286 г. Москва, юридический адрес

(в тысячах российских рублей)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовые потери вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемой дебиторской задолженности по финансовому лизингу в общем объеме операций финансового лизинга не является существенной.

Нефинансовые риски

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 потерям. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, в т.ч. силами Службы внутреннего аудита, подотчетной Совету директоров.

Система управления операционным риском состоит из ряда элементов. Данные элементы описаны в политике управления нефинансовыми рисками и включают в себя: сбор и анализ информации по фактическим и потенциальным потерям (начиная с 2013 года Группа собирает информацию о потерях, в т.ч. ставших следствием реализации операционного риска); проведение ежегодной самооценки рисков для составления Карты рисков; мониторинг ключевых индикаторов риска.

Правовой и репутационный риски

Правовой риск – вероятность возникновения потерь вследствие: несоблюдения Группой требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности; несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы).

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения потерь в результате уменьшения числа клиентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы в целом в результате влияния различных внутренних и внешних факторов.

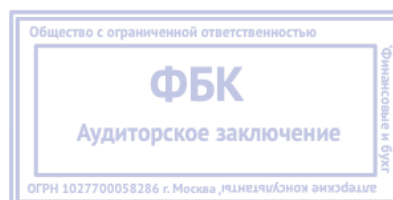
Управление правовым и репутационным рисками осуществляется в соответствии с подходами, описанными в политике управления нефинансовыми рисками.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае имеющих в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи, основных средств.

Для оценки значимых активов привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается руководством ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года. После обсуждения со сторонними оценщиками Группы руководство принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.



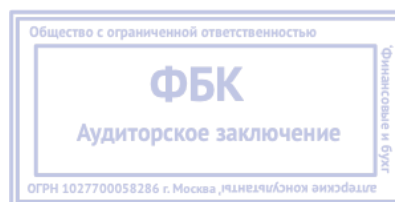
(в тысячах российских рублей)

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

		Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
31 декабря 2020 г.	Дата оценки				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 г.	1 932 788	—	—	1 932 788
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2020 г.	—	—	8 044 259	8 044 259
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2020 г.	—	—	13 079 098	13 079 098
Займы выданные	31 декабря 2020 г.	—	—	50 575 501	50 575 501
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2020 г.	—	—	25 618 875	25 618 875
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2020 г.	59 086 235	—	—	59 086 235
Прочие заемные средства от акционера	31 декабря 2020 г.	—	—	15 756 718	15 756 718
Займы полученные	31 декабря 2020 г.	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2020 г.	—	—	115 421	115 421

		Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
31 декабря 2019 г.	Дата оценки				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 г.	14 298 292	—	—	14 298 292
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2019 г.	—	—	130 400	130 400
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2019 г.	—	—	14 948 538	14 948 538
Займы выданные	31 декабря 2019 г.	—	—	987 483	987 483
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2019 г.	—	—	18 229 553	18 229 553
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2019 г.	61 420 837	—	—	61 420 837
Займы полученные	31 декабря 2019 г.	—	—	409 367	409 367
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2019 г.	—	—	94 279	94 279



(в тысячах российских рублей)

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

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2020 г.	Справед- ливая стоимость 2020 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2020 г.	Балансовая стоимость 2019 г.	Справед- ливая стоимость 2019 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2019 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 932 788	1 932 788	—	14 298 292	14 298 292	—
Средства в кредитных организациях	8 044 259	8 044 259	—	130 400	130 400	—
Чистые инвестиции в лизинг	16 604 984	13 079 098	(3 525 886)	17 680 704	14 948 538	(2 732 166)
Займы, выданные акционеру	50 575 501	50 575 501	—	—	—	—
Займы выданные	1 691 962	1 698 731	6 769	1 073 115	987 483	(85 632)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	25 371 596	25 618 875	(247 279)	17 915 750	18 229 553	(313 803)
Выпущенные долговые ценные бумаги	55 760 771	59 086 235	(3 325 464)	51 369 323	61 420 837	(10 051 514)
Прочие заемные средства от акционера	15 756 718	15 756 718	—	—	—	—
Займы полученные	—	—	—	412 933	409 367	3 566
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	115 421	115 421	—	94 279	94 279	—
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(7 091 860)			(13 179 549)

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

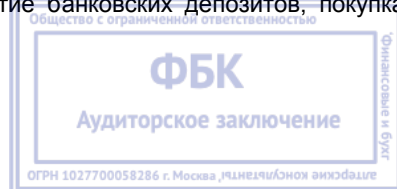
Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, займов полученных, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

26. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

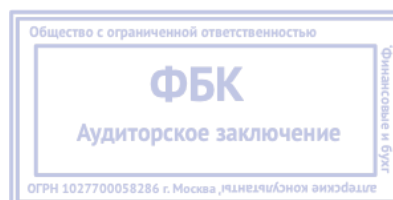
Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.



(в тысячах российских рублей)

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с: акционерами; компаниями, находящимися под общим контролем акционеров; ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами, совместными предприятиями и ассоциированными компаниями и представлены в следующих таблицах:

	2020 г.				Совместные предприятия и ассоциированные компании
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	—	—	1 140 641
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	(14 045)
Займы, выданные акционеру	50 575 501	—	—	—	—
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	—
Прочие активы	33 948	—	17	—	79 160
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	—
Прочие заемные средства от акционера	15 756 718	—	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	—	(337)
Прочие обязательства	(2 185)	—	(1 349)	—	(82 911)
<i>Процентные доходы</i>					
Финансовый лизинг	—	—	—	—	185 119
Займы, выданные акционеру	3 013 388	—	—	—	—
<i>Процентные расходы</i>					
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 905 500)	—	—	—	—
Прочие заемные средства от акционера	(383 451)	—	—	—	—
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	914	—	—	—	15 968
<i>Непроцентные доходы</i>					
Доход от операционной аренды	124 232	—	—	—	—
Прочие доходы	270	—	—	—	269
<i>Непроцентные расходы</i>					
Прочие операционные расходы	(62)	—	(68)	—	(14 274)



(в тысячах российских рублей)

2019 г.					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	—	—	1 182 159
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	(30 013)
Займы, выданные акционеру	18 932	—	—	—	—
Включая резерв под обесценение	(914)	—	—	—	—
Прочие активы	—	—	26	—	72 052
Выпущенные долговые ценные бумаги	(17 061 011)	—	—	—	—
Займы полученные	(412 933)	—	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	—	(343)
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	—	—	—	302 908	4 431 032
Займы выданные	47 786	—	247	146 617	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	844	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	4 887	—	—	—
Процентные расходы					
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3 479 527)	—	—	—	—
Займы полученные	(35 390)	—	—	—	—
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	(914)	—	47	29 590	(326 201)
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	43 144	236 314	—	46 986	1 639 027
Прочие доходы	348	16	307	(172 884)	327 883
Непроцентные расходы					
Прочие операционные расходы	—	—	—	—	(4 502 836)

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 9, 10, 13, 16, 17, 27, 30 к настоящей финансовой отчетности.

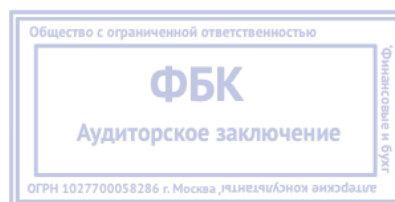
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	230 634	270 494
Отчисления на социальное обеспечение	35 696	21 369
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	266 330	291 863

27. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/ голосов, %	Основное место осущест- вления деятель- ности	Страна регистрации	Дата приобре- тения	Характер деятель- ности	Балансовая стоимость
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	25 790
Итого							25 790



(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Июнь 2019 года	Деятельность железнодорожного транспорта	1 147
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	147 192
Итого							148 339

Ниже представлены изменения в инвестициях в основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»):

	2020 г.	2019 г.
Остаток на начало года	148 339	147 878
Доля в чистой прибыли	(121 402)	8 629
Дивиденды полученные	—	—
Выбытие доли	(1 147)	(7 016)
Прочее	—	(1 152)
Остаток на конец года	25 790	148 339

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли, а также прочем совокупном доходе совместных предприятий:

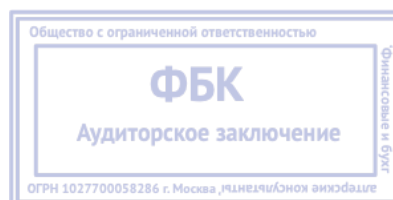
	2020 г.	2019 г.
Прибыль / (убыток) за отчетный период	—	946
Прочий совокупный доход	—	—
Итого совокупный доход / (расход) за отчетный период	—	946

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли/(убытке), а также прочем совокупном доходе ассоциированной компании:

	2020 г.	2019 г.
Прибыль за отчетный период	(121 402)	7 683
Прочий совокупный доход	—	—
Итого совокупный доход за отчетный период	(121 402)	7 683

В 2020 и 2019 годах Группа не получала дивиденды от ассоциированной компании и совместных предприятий.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. какие-либо значительные ограничения возможности передачи совместными предприятиями и ассоциированными компаниями средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали.



(в тысячах российских рублей)

28. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Прим.	Средства кредитных организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги	Прочие заемные средства от акционера	Займы полученные	Обязатель- ства по договорам аренды	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.		58 194 452	58 660 552	–	–	1 398 937	118 253 941
Поступления от выпуска		15 201 035	4 214 000	–	5 500 000	–	24 915 035
Погашение		(55 555 376)	(11 095 694)	–	(5 090 871)	(1 193 696)	(72 935 637)
Курсовые разницы		226 928	–	–	–	–	226 928
Прочее		(151 289)	(409 535)	–	3 804	(205 241)	(762 261)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.		17 915 750	51 369 323	–	412 933	–	69 698 006
Поступления от выпуска		21 177 950	53 724 468	–	–	–	74 902 418
Погашение		(14 528 056)	(23 136 891)	(10 117 191)	(428 903)	–	(48 211 041)
Курсовые разницы		805 952	–	–	–	–	805 952
Приобретение казначейских облигаций с рассрочкой платежа		–	(25 873 910)	25 873 910	–	–	–
Прочее		–	(322 218)	–	15 970	–	(306 248)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.		25 371 596	55 760 772	15 756 719	–	–	96 889 087

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, средствам кредитных организаций, а также эффект учета долевого компонента конвертируемых облигаций. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

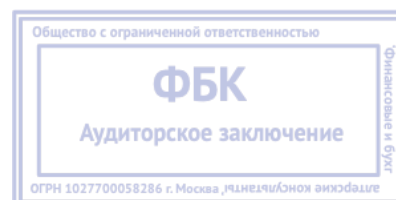
29. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. В течение 2020 года Группа полностью соблюдала все внешние требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму распределения чистой прибыли для выплаты акционерам. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Группа контролирует уровень капитала при помощи коэффициента финансовой устойчивости, представляющего собой отношение чистой задолженности к общей сумме капитала плюс чистая задолженность. В состав чистой задолженности Группа включает средства кредитных организаций, займы полученные, выпущенные долговые ценные бумаги, кредиторскую задолженность перед поставщиками и обязательства по договорам финансового лизинга минус денежные средства и их эквиваленты. Общая сумма капитала включает уставный капитал и нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) и переоценку валютных статей от операций иностранных дочерних компаний.

	2020 г.	2019 г.
Средства кредитных организаций	25 371 596	17 915 750
Выпущенные долговые ценные бумаги	55 760 771	51 369 323
Займы полученные	–	412 933
Прочие заемные средства от акционера	15 756 718	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	115 421	94 279
Денежные средства и их эквиваленты	(1 932 788)	(14 298 292)
Чистая задолженность	95 071 718	55 493 993
Итого капитал	40 093 042	39 359 450
Коэффициент финансовой устойчивости	70,34%	58,50%



(в тысячах российских рублей)

30. События после отчетной даты

В марте 2021 года произошло увеличение уставного капитала ООО «Атлант» до 10 000 012 тыс. руб. (участники Общества увеличили капитал пропорционально своим долям).

В январе-марте 2021 года Группа получила кредитные транши от сторонних кредитных организаций на суммы 813 747 тыс. руб., 97 808 тыс. руб. под процентные ставки 7,00% и 8,00% соответственно.

В январе-марте 2021 года приобретены биржевые облигации серии 001P-02 в количестве 204 319 штук номинальной стоимостью 1000 руб.; серии 002P-01 в количестве 8 562 744 штук номинальной стоимостью 1000 руб.; серии 002P-02 в количестве 724 010 штук номинальной стоимостью 1000 руб.

В январе-марте 2021 года Группа заключила сделки РЕПО со сторонними банками. Предмет сделок – облигации серии 001P-04 номиналом 1 000 руб. в количестве 5 668 499 шт. Ставки РЕПО – 6,4%, 6,5% и 7,5%.

В январе-марте 2021 года Группа реализовала железнодорожный подвижной состав балансовой стоимостью 3 755 873 тыс. руб. третьей стороне.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

6 апреля 2021 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

