

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

Консолидированная финансовая отчетность

за 2020 год

и аудиторское заключение независимых аудиторов



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику и Совету директоров ООО «РЕСО-Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: ООО «РЕСО-Лизинг».
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1037709061015.
Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг

См. примечание 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Чистые инвестиции в финансовый лизинг составляют 84% активов Группы и отражаются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее — «ОКУ»). Оценка ОКУ производится на регулярной основе и является чувствительной к используемым допущениям. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально не существенных по сумме договоров лизинга, поэтому резерв оценивается на коллективной основе с использованием профессионального суждения.	Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политики Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы оценили применимость и обоснованность допущений, используемых Группой в моделях по расчету ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг. Мы протестировали принципы работы статистических моделей, используемых Группой для расчета ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг, и их применение, а также используемые данные. В частности: - мы проверили точность расчета вероятности дефолта по договорам финансового лизинга путем анализа статистики выхода на просрочку и расторжений договоров лизинга; - мы сравнили величину убытка в случае дефолта с результатом фактических продаж на выборочной основе; - мы оценили, насколько основные допущения, используемые при расчете перечисленных показателей, являются обоснованными с точки зрения исторических данных и экономической среды;

В текущем году возрос риск существенного искажения величины ОКУ вследствие еще большей неопределенности, связанной с применением профессионального суждения и использованием допущений, в результате пандемии COVID-19. В связи с существенным объемом чистых инвестиций в финансовый лизинг, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва, указанная область является ключевым вопросом аудита.	Мы протестировали точность исторических данных о сроках просрочки чистых инвестиций в финансовый лизинг путем пересчета количества дней просрочки по выбранным договорам финансового лизинга. Мы также оценили, отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации с учетом изменений в экономической среде, вызванных пандемией COVID-19.
---	--

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Колосов А.Е.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

30 апреля 2021 года

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-63

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Гудвил	4	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	5	12 790	38 248
Инвестиционная недвижимость	6	253 600	431 860
Основные средства	7	111 932	140 043
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	8	689 259	636 216
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	9	437 477	204 921
Имущество, предназначенное для продажи	10	1 249 840	1 133 450
Прочие активы	11	1 894 652	354 378
Прочие налоговые активы	12	1 727 964	2 226 909
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	13	55 387 324	44 612 906
Займы выданные	14	468 362	369 510
Денежные средства и их эквиваленты	15	3 143 975	3 133 123
Всего активов		66 048 461	53 952 850
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Привлеченные кредиты и займы	16	8 732 196	10 431 665
Облигации выпущенные	17	39 422 530	29 889 403
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	729 880	571 701
Задолженность по налогу на прибыль		140 694	51 502
Прочие налоговые обязательства	12	16 318	11 547
Прочие обязательства	19	1 616 523	1 690 010
Отложенные налоговые обязательства	5	39 614	-
Всего обязательств		50 697 755	42 645 828
Уставный капитал		2 500 000	2 500 000
Добавочный капитал		2 762 954	1 262 954
Резерв накопленных курсовых разниц		(238 998)	(195 847)
Нераспределенная прибыль		10 320 887	7 735 985
Доля неконтролирующих участников		5 863	3 930
Всего капитала	20	15 350 706	11 307 022
Всего обязательств и капитала		66 048 461	53 952 850

Утверждено к выпуску и подписано 30 апреля 2021 года.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



	Прим.	2020 год	2019 год
Процентные доходы по операциям финансового лизинга		11 141 972	9 221 991
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		140 267	217 951
Процентные расходы	21	(3 910 012)	(3 000 303)
Чистые финансовые доходы		7 372 227	6 439 639
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг	22	(920 175)	(465 089)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	22	(1 746)	(5 490)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		6 450 306	5 969 060
Чистые прочие операционные доходы	23	528 904	19 197
Административные расходы	24	(2 135 665)	(1 976 559)
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости		(30 666)	(258 841)
Чистая прибыль от операций в иностранной валюте		289 724	33 120
Прибыль до вычета налога на прибыль		5 102 603	3 785 977
Расход по налогу на прибыль	25	(1 015 768)	(878 187)
Прибыль за год		4 086 835	2 907 790
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(43 151)	(87 813)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога		(43 151)	(87 813)
Общий совокупный доход за год		4 043 684	2 819 977
Прибыль за год, причитающаяся:			
Участникам Группы		4 084 902	2 907 026
Неконтролирующим участникам		1 933	764
Прибыль за год		4 086 835	2 907 790
Общий совокупный доход за год, причитающийся:			
Участникам Группы		4 041 751	2 819 213
Неконтролирующим участникам		1 933	764
Общий совокупный доход за год		4 043 684	2 819 977

Прибыль за 2019 год включает 130 532 тыс. рублей и 2 777 258 тыс. рублей, заработанные до и после реклассификации чистых активов, приходящихся на участников, в капитале (см. Консолидированный отчет об изменениях в капитале).

	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	43 022 470	33 400 566
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	11 004 234	9 202 768
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(55 858 064)	(50 780 431)
Поступления от продажи имущества	4 055 937	2 719 963
Страховое возмещение полученное	424 666	302 228
Прочие поступления	54 608	57 419
Выплаты сотрудникам	(2 717 363)	(1 943 121)
Отчисления во внебюджетные фонды уплаченные	(568 093)	(419 876)
Штрафы и пени по договорам лизинга	167 057	96 943
Прочие платежи за товары и услуги	(649 195)	(565 401)
Расходы по страхованию	(743 030)	(649 038)
Движения по НДС	369 295	(1 111 294)
Прочие налоги	(25 897)	(20 432)
Уплаченный налог на прибыль	(856 707)	(812 878)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(2 320 082)	(10 522 584)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	123 841	199 062
Займы выданные	(2 062 000)	(90 000)
Займы погашенные	1 982 000	-
Приобретение инвестиционной недвижимости	(19 660)	(125 658)
Продажа инвестиционной недвижимости	185 915	-
Приобретение основных средств	(17 760)	(51 214)
Продажа основных средств	11 160	10 420
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	203 496	(57 390)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Кредиты и займы полученные	9 245 509	7 534 111
Кредиты и займы погашенные	(11 343 068)	(7 155 556)
Проценты уплаченные	(3 879 206)	(2 562 372)
Выпуск, продажа облигаций	13 353 361	26 526 120
Погашение, выкуп облигаций	(3 775 068)	(10 133 885)
Выплата дивидендов участникам	(1 500 000)	(1 500 000)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	2 101 528	12 708 418
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	25 910	(9 015)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	10 852	2 119 429
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 133 123	1 013 694
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 143 975	3 133 123

	Вклад участников в уставный капитал	Дополнительные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
Остаток чистых активов, приходящихся на участников на 1 января 2019 года	2 500 000	1 262 954	(108 034)	6 328 959	3 166	9 987 045
Прибыль за год	-	-	-	130 503	29	130 532
Перенос капитала в связи с изменением долей участия	(2 500 000)	(1 262 954)	108 034	(6 459 462)	(3 195)	(10 117 577)
Остаток чистых активов, приходящихся на участников на 31 декабря 2019 года	-	-	-	-	-	-
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
Остаток капитала по состоянию на 1 января 2019 года	-	-	-	-	-	-
Перенос из чистых активов, приходящихся на участников, в связи с изменением долей участия	2 500 000	1 262 954	(108 034)	6 459 462	3 195	10 117 577
Прибыль за год	-	-	-	2 776 523	735	2 777 258
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(87 813)	-	-	(87 813)
Всего прочего совокупного убытка за год	-	-	(87 813)	-	-	(87 813)
Общий совокупный доход за год	-	-	(87 813)	2 776 523	735	2 689 445
Выплата дивидендов	-	-	-	(1 500 000)	-	(1 500 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	2 500 000	1 262 954	(195 847)	7 735 985	3 930	11 307 022

С 18 января 2019 года 100% в уставном капитале ООО «РЕСО-Лизинг» принадлежит АО «РЕСОТРАСТ», вследствие чего чистые активы, приходящиеся на участников, были реклассифицированы в капитал.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	2 500 000	1 262 954	(195 847)	7 735 985	3 930	11 307 022
Прибыль за год	-	-	-	4 084 902	1 933	4 086 835
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(43 151)	-	-	(43 151)
Всего прочего совокупного убытка за год	-	-	(43 151)			(43 151)
Общий совокупный доход за год	-	-	(43 151)	4 084 902	1 933	4 043 684
Выплата дивидендов	-	-	-	(1 500 000)		(1 500 000)
Взнос в имущество	-	1 500 000	-			1 500 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	2 500 000	2 762 954	(238 998)	10 320 887	5 863	15 350 706

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Введение

1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и принадлежащих ей дочерних компаний (далее – «Группа»).

Основной деятельностью Группы является оказание услуг финансового лизинга автотранспортных средств и различного оборудования юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации и Республике Беларусь.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8.
Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, пр. 1-й Нагатинский, д.10, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года участниками Компании являлись:

	Доля владения в %	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ООО «РЕСОТРАСТ»	100,00	100,00
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года конечной контролирующей стороной Группы является CAO «РЕСО-Гарантия».

В ноябре 2020 года АО «РЕСОТРАСТ» было реорганизовано в ООО «РЕСОТРАСТ».

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой в Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в связи с улучшением эпидемиологической обстановки в России введенные ограничения отменены или существенно смягчены.

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, на которую не оказало крайне негативного влияния быстрое распространение коронавирусной инфекции и где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года. В целях обеспечения нормальной операционной деятельности Группы часть сотрудников были временно переведены в режим удаленной работы. В течение 2020 года объем операций Группы сохранялся на приемлемом уровне, и ее деятельность не прерывалась.

По оценке менеджмента Группы экономические последствия распространения коронавирусной инфекции не оказали существенного влияния на кредитное качество лизингового портфеля. Принимая во внимание вышеуказанные меры и текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает существенного отрицательного влияния пандемии коронавирусной инфекции на финансовое положение и финансовые результаты Группы. Руководство продолжает следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1. Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

2.2. Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычного осуществления хозяйственной деятельности Группой.

2.3. Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления, использованной в ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль.

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусских компаний. Руководство полагает, что российский

рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

При пересчете в российские рубли все активы и обязательства иностранных дочерних компаний, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы чистых активов, приходящихся на участников, были пересчитаны по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций или по курсу, усредняющему валютные курсы в течение отчетного периода. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва накопленных курсовых разниц.

Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период.

Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до целых тысяч рублей.

2.5. Основные допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений, которые оказывают влияние на применение политик и величины активов и обязательств, дохода и расхода. Оценки и связанные с ними предположения основаны на историческом опыте и различных прочих факторах, приемлемых при определенных условиях, в результате которых формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые недоступны из других источников. Несмотря на то, что эти оценки основаны на информации руководства о текущих событиях и действиях, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе предположения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, когда оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде пересмотра оценки и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий, и на будущие периоды.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части переоценки инвестиционной недвижимости – Примечание 6;
- в части оценки чистой стоимости продажи по активам по расторгнутым договорам финансового лизинга и имуществу, предназначенному для продажи – Примечания 9 и 10;
- в части оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по чистым инвестициям в финансовый лизинг – Примечание 13.

2.6. Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Республика Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Республика Беларусь	99,68%	99,68%
ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции»	Инвестиции в недвижимость	Россия	100,00%	100,00%

2.7. Влияние применения новых стандартов

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Новые стандарты и поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2020 года, не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 37 - Обременительные договоры – затраты на исполнение договора.
- Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16).
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

3.1. Принципы консолидации

(i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса, включая приобретения предприятий, находящихся под совместным контролем, учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(iii) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

При любых объединениях бизнеса неконтролирующие доли участия учитываются исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Изменения в доле владения дочерним предприятием Группы, которые не приводят к утрате контроля над дочерним предприятием, учитываются в составе капитала (ранее - чистых активов, приходящихся на участников).

(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(v) Гудвил («деловая репутация»)

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

В расчет прибыли или убытка от продажи предприятия включается балансовая стоимость гудвила в части, относящейся к проданному предприятию.

3.2. Доли неконтролирующих участников

Доли неконтролирующих участников представляют собой доли в дочернем предприятии, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих участников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося участникам Группы. Доли неконтролирующих участников в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3.3. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

3.4. Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Историческая стоимость включает в себя все затраты, напрямую связанные с приобретением основного средства. Стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, определяется как затраты на материалы, оплату труда и соответствующую часть общепроизводственных расходов. Если объект основного средства состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Последующие затраты отражаются в составе актива или признаются как отдельный актив только в том случае, когда вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, достаточно высока, и стоимость объекта может быть достоверно оценена. Все другие затраты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в

момент их возникновения.

Амортизация включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по линейному методу на протяжении срока полезного использования каждого объекта. Начисление амортизации начинается с даты приобретения или, в отношении объектов, созданных собственными силами, с даты окончания работ и готовности объекта к использованию. Применяются следующие сроки полезного использования групп основных средств:

Машины и оборудование	3 – 7 лет
Мебель, приспособления и принадлежности	3 – 5 лет
Транспортные средства	3 – 5 лет

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую отчетную дату и в случае необходимости могут быть изменены.

3.5. Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости. Инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Прибыль или убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости, отражается в составе прибыли или убытка. Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости по договору операционной аренды признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока действия договора аренды. Арендные льготы признаются в составе прибыли или убытка как неотъемлемая часть общей суммы арендного дохода.

В случае если объект инвестиционной недвижимости начинает использоваться для собственных нужд, происходит его реклассификация в категорию основных средств, и справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности. В случае если Группа реконструирует данный объект инвестиционной недвижимости для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, данный объект продолжает отражаться в качестве инвестиционной недвижимости, которая оценивается на основании модели учета по справедливой стоимости и не реклассифицируется в категорию основных средств на протяжении периода реконструкции.

3.6. Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы, по которым срок полезного использования ограничен, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Ожидаемые сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках учитываются на перспективной основе.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения.

3.7. Авансовые платежи

Авансовые платежи отражаются по себестоимости за вычетом резервов под

обесценение. Авансовые платежи на приобретение активов переносятся на учетную стоимость актива, как только Группа получает контроль над активом, и появляется вероятность притока экономических выгод от использования актива. Прочие авансовые платежи списываются в состав прибыли или убытка по мере получения товаров и услуг, по которым были выплачены авансовые платежи.

3.8. Имущество, приобретаемое для передачи в лизинг

Группа отражает расходы, связанные с приобретением имущества, передаваемого в лизинг, как активы по не начавшимся договорам финансового лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда имущество становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга имуществу отражаются в тот момент, когда у Группы возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3.9. Лизинг

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания (датой начала) лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

Финансовый лизинг – Группа как арендодатель

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как «чистые инвестиции в финансовый лизинг». Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что

совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя, непосредственно связанных с заключением договора лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

3.10. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

В том случае, когда руководство Группы принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансового лизинга расторгается Группой в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовому лизингу переводится в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга в сумме дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату перевода.

При этом Группа направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансового лизинга. Группа прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовому лизингу в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга. Руководство Группы принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансового лизинга: уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, утрата предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Группы о расторжении договора финансового лизинга.

Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактическим затратам, которые соответствуют чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов по расторгнутым договорам финансового лизинга подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

3.11. Имущество, предназначенное для продажи

Имущество, предназначенное для продажи, представлено предметами лизинга, изъятыми за неплатежи у не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Имущество, предназначенное для продажи, оценивается по наименьшей из двух величин: его балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

3.12. Денежные средства и их эквиваленты

Группа включает в состав денежных средств и их эквивалентов денежные средства в кассе и краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения до 90 дней. Денежные средства и их эквиваленты учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

3.13. Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива.

Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Примечании 3.14.iii.

Представление информации

Процентные доходы и расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по чистым инвестициям в финансовый лизинг;
- процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- прочие процентные доходы, представленные процентными доходами по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3.14. Финансовые активы и финансовые обязательства

i. Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава чистых активов, приходящихся на участников, в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевыми инструментами Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.

- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила

бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

ii. Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Пояснении 3.14.i. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются, и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается. Возникающее в этом случае новое

финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

iii. Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

Группа разделяет каждую статью финансовых активов на: (а) не кредитно-обесцененные активы, по которым не произошло значительное повышение кредитного риска, (б) не кредитно-обесцененные активы, по которым произошло значительное повышение кредитного риска (выразившееся, среди прочего, в просрочке на срок более 30 дней), и (в) кредитно-обесцененные активы.

Для каждой группы финансовых активов Группа создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки согласно следующей модели:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, в отношении которых не произошло значительное повышение кредитного риска, сумма резерва равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;*
- *в отношении иных финансовых активов, по которым создается резерв, сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива.*

В общем случае Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении максимального периода по договору финансового актива (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного финансового актива или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Группа может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Группа считает наличие просрочки по активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу. На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа, договора лизинга или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика или лизингополучателя; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются чистые инвестиции в финансовый лизинг, просроченные на срок более 90 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Группой, и других исторических данных. Они подлежат корректировке с учетом прогнозной информации.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от категории просрочки.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов. По мнению руководства Группы для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем будет рост ВВП.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация лизингового имущества и иного залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и группы просрочки для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента). Вероятность дефолта рассчитываются на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих

преимущественно количественные факторы. Там, где это возможно, Группа также использует качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг) величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для чистых инвестиций в финансовый лизинг величиной EAD являются ожидаемые на момент дефолта неоплаченные лизинговые платежи, рассчитываемые Группой на основании статистических данных.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- категорию просрочки;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.

Группа проводит регулярную оценку на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как уменьшение валовой балансовой стоимости активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Списания

Чистые инвестиции в финансовый лизинг, займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

3.15. Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые

будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива, кроме гудвила, подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был признан.

3.16. Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

3.17. Капитал

С 18 января 2019 года 100% в уставном капитале ООО «РЕСО-Лизинг» принадлежит единственному участнику. В соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» чистые активы Группы, причитающиеся участникам, были отражены в финансовой отчетности как капитал.

Распределение дивидендов признается в составе собственного капитала как уменьшение на дату окончания отчетного периода только в том случае, если они были объявлены не позднее даты окончания отчетного периода. Распределение прибыли, объявленной после отчетной даты, рассматривается как последующее событие в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты». Дивиденды раскрываются, если они предложены или объявлены после даты окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности руководством.

3.18. Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств,

возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

3.19. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством взаимозачета. НДС, относящийся к продажам или к покупкам, по которым не были произведены расчеты на дату окончания отчетного периода (отложенный НДС), признается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто с налогом, подлежащем принятию к зачету и не раскрывается отдельно в качестве активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки и резервов под обесценение по дебиторской задолженности и прочим активам, убыток признается в отношении валовой суммы задолженности с учетом НДС.

3.20. Административные расходы

Все расходы, понесенные Группой, за исключением отражаемых в отдельных строках консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отражаются как административные расходы. Административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

3.21. Сегментный анализ

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при

распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Группа представила сегментный анализ по географическому расположению ведения бизнеса, так как деятельность Группы ведется в Российской Федерации и Республике Беларусь.

4. Гудвил

С момента приобретения эффективного контроля над АО «РЕСОТРАСТ» в 2008 году, его операционные деятельность и активы были интегрированы в Компанию и по состоянию на отчетную дату поглощены ею в полном объеме. Таким образом, в целях анализа на предмет обесценения Группа отнесла гудвил на подразделение, генерирующее денежные потоки, ООО «РЕСО-Лизинг». По состоянию на 31 декабря 2020 года возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования и определялась на основании результатов внутренней оценки. Ценность использования была определена посредством дисконтирования прогнозируемых будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования компании.

Основные допущения, с использованием которых проводился расчет ценности использования, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ставка дисконтирования	13,9%	13,4%
Долгосрочный темп роста	4,00%	4,80%
Ежегодные отчисления в резервы на кредитные потери	1,80%	1,0%

Ставка дисконтирования, примененная для расчета ценности использования Группы «РЕСО-Лизинг», представляет собой величину, рассчитанную на основе безрисковой ставки процента по 30-летним государственным облигациям РФ в иностранной валюте, с корректировками на разницу ставок между государственными облигациями РФ в рублях и в иностранной валюте. При этом данные ставки были скорректированы с учетом премии за риск, для того чтобы отразить как риск инвестирования в долевые бумаги, так и систематический риск конкретного подразделения Группы.

К пересмотренным допущениям относятся допущения в части ставки дисконтирования, долгосрочного темпа роста, скорости роста портфеля, валовой лизинговой ставки, стоимости заемных средств и уровня отчисления в резервы по кредитным потерям.

При увеличении доналоговой ставки дисконтирования на 50 базисных пунктов, либо уменьшении долгосрочного темпа роста на 60 базисных пунктов, либо увеличении ежегодных отчислений в резервы на 30 базисных пунктов величина чистых активов Группы «РЕСО-Лизинг» превысит возмещаемую стоимость.

5. Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы						
Инвестиционная недвижимость	7 827	5 707	-	-	7 827	5 707
Основные средства	-	-	(10 085)	(13 812)	(10 085)	(13 812)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	(1 413)	(823)	(1 413)	(823)
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	144 989	114 350	-	-	144 989	114 350
Имущество, предназначенное для продажи	12 505	16 282	-	-	12 505	16 282
Прочие активы	258	8 341	(14 436)	-	(14 178)	8 341
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	(178 807)	(87 811)	(178 807)	(87 811)
Обязательства						
Облигации выпущенные	-	-	(21 523)	(20 790)	(21 523)	(20 790)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 474	7 385	-	-	26 474	7 385
Прочие обязательства	7 387	9 419	-	-	7 387	9 419
Чистые требования/ (обязательства) по отложенному налогу	199 440	161 484	(226 264)	(123 236)	(26 824)	38 248

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2019: 20%). Ставка налога на прибыль для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 18% (2019: 18%).

Анализ изменения временных разниц в течение 2020 года:

	Остаток на 1 января 2020 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2020 года
Активы				
Инвестиционная недвижимость	5 707	2 120		7 827
Основные средства	(13 812)	3 708	19	(10 085)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	(823)	(590)		(1 413)
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	114 350	31 128	(489)	144 989
Имущество, предназначенное для продажи	16 282	(3 741)	(36)	12 505
Прочие активы	8 341	(22 520)	1	(14 178)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(87 811)	(91 298)	302	(178 807)
Обязательства				
Облигации выпущенные	(20 790)	(733)	-	(21 523)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 385	19 230	(141)	26 474
Прочие обязательства	9 419	(2 032)	-	7 387
	38 248	(64 728)	(344)	(26 824)

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	38 248	12 790
Отложенные налоговые обязательства	-	(39 614)

Анализ изменения временных разниц в течение 2019 года:

	Остаток на 1 января 2019 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2019 года
(пересмотрено)				
Активы				
Инвестиционная недвижимость	80 195	(74 488)	-	5 707
Основные средства	(3 478)	(10 574)	240	(13 812)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	(683)	(140)	-	(823)
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	79 341	36 161	(1 152)	114 350
Имущество, предназначенное для продажи	11 465	5 076	(259)	16 282
Прочие активы	3 621	4 831	(111)	8 341
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(34 821)	(53 847)	857	(87 811)
Налоговые убытки прошлых периодов	3 671	(3 671)	-	-
Обязательства				
Облигации выпущенные	(15 092)	(5 698)	-	(20 790)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 959)	13 583	(239)	7 385
Прочие обязательства	-	9 419	-	9 419
	118 260	(79 348)	(664)	38 248

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	118 260	38 248
------------------------------------	----------------	---------------

6. Инвестиционная недвижимость

	2020 год	2019 год
Остаток по состоянию на начало года	431 860	574 390
Последующие затраты, признанные в балансовой стоимости актива	38 321	116 311
Выбытие	(185 915)	-
Переоценка	(30 666)	(258 841)
Остаток по состоянию на конец года	253 600	431 860

Инвестиционная недвижимость Группы представлена объектами коммерческой недвижимости. По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годов коммерческая недвижимость была оценена руководством Компании на основании результатов внутренней оценки. Для переоценки был использован метод сравнительного анализа сделок/предложений.

При применении метода сравнительного анализа сделок/предложений использовалось ключевое допущение о стоимости одного квадратного метра коммерческой недвижимости в промежутке от 133 до 403 тысяч рублей (31 декабря 2019 года - от 14 до 490 тысяч рублей) в зависимости от характеристики и местоположения объекта.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, увеличение ставки дисконтирования приводит к уменьшению справедливой стоимости зданий.

Справедливая стоимость зданий является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине ставки дисконтирования и терминальной ставки капитализации (ТСК), как описано в следующей таблице:

	31 декабря 2020 года тыс. рублей	31 декабря 2019 года тыс. рублей
Увеличение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	(1 480)	(660)
Уменьшение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	1 810	800

7. Основные средства

	Активы в форме права пользования	Машины и оборудо- вание	Транспортные средства	Мебель и принадлеж- ности	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2020 года	58 164	52 549	129 094	4 374	244 181
Поступления	-	7 090	40 866	496	48 452
Выбытия	-	(2 916)	(27 185)	(62)	(30 163)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(63)	(76)	(11)	(150)
На 31 декабря 2020 года	58 164	56 660	142 699	4 797	262 320
Накопленная амортизация					
На 1 января 2020 года	12 025	24 558	64 365	3 190	104 138
Начисленная амортизация (Примечание 24)	11 442	16 135	36 537	282	64 396
Выбытия	-	(2 172)	(15 837)	(62)	(18 071)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(29)	(38)	(8)	(75)
На 31 декабря 2020 года	23 467	38 492	85 027	3 402	150 388
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2020 года	34 697	18 168	57 672	1 395	111 932

	Активы в форме права пользования	Машины и оборудо- вание	Транспортные средства	Мебель и принадлеж- ности	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2019 года	-	23 743	104 278	4 399	132 420
Применение МСФО (IFRS) 16	24 404	-	-	-	24 404
На 1 января 2019 года скорректированный	24 404	23 743	104 278	4 399	156 824
Поступления	33 760	29 638	45 054	264	108 716
Выбытия	-	(199)	(19 561)	(93)	(19 853)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(633)	(677)	(196)	(1 506)
На 31 декабря 2019 года	58 164	52 549	129 094	4 374	244 181
Накопленная амортизация					
На 1 января 2019 года	-	17 456	45 517	3 017	65 990
Применение МСФО 16	-	-	-	-	-
На 1 января 2019 года скорректированный	-	17 456	45 517	3 017	65 990
Начисленная амортизация (Примечание 24)	12 025	7 707	32 327	436	52 495
Выбытия	-	(199)	(13 301)	(93)	(13 593)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(406)	(178)	(170)	(754)
На 31 декабря 2019 года	12 025	24 558	64 365	3 190	104 138
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2019 года	46 139	27 991	64 729	1 184	140 043

8. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	21 452	43 466
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	676 888	600 486
Резерв под обесценение	(9 081)	(7 736)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	667 807	592 750
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	689 259	636 216

Анализ изменения резерва под обесценение по активам по не начавшимся договорам финансового лизинга представлен ниже:

	2020 год	2019 год
Сумма резерва на начало года	7 736	5 344
Чистое изменение резерва (Примечание 22)	1 345	2 392
Сумма резерва на конец года	9 081	7 736

9. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Штрафы и пени к получению	8 427	9 258
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	429 050	195 663
Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	437 477	204 921

Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга показаны по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа оценивает чистую стоимость реализации активов к изъятию по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при неизъятии или последующей реализации объекта лизинга по стоимости ниже балансовой. Руководство анализирует исторические данные об уровне неизъятий и статистику продаж, которые затем используются для стоимости оценки чистой цены продажи.

10. Имущество, предназначенное для продажи

Имущество, предназначенное для продажи, представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей.

Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

11. Прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность учредителя по вкладу в имущество	1 500 000	-
Дебиторская задолженность по субсидиям, не полученным от государства	102 950	25 000
Прочие авансы	89 009	74 717
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	85 148	143 537
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	20 097	39 086
Прочее	73 495	46 449
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(17 357)	(17 815)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 853 342	310 974
Расходные материалы	5 717	7 811
Итого прочие активы	1 894 652	354 378

Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019, относится к 1 стадии ожидаемых кредитных убытков.

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	2020 год	2019 год
Сумма резерва на начало года	17 815	15 592
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 22)	401	3 098
Списания за счет резерва	(39)	(607)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(820)	(268)
Сумма резерва на конец года	17 357	17 815

12. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие налоговые активы		
НДС к возмещению	1 721 753	2 225 670
Переплата по прочим налогам	6 211	1 239
Итого прочие налоговые активы	1 727 964	2 226 909
Прочие налоговые обязательства		
НДС к уплате	6 166	4 907
Обязательства по прочим налогам	10 152	6 640
Итого прочие налоговые обязательства	16 318	11 547

13. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе договорных сроков погашения и валют:

деноминированные в валюте:	31 декабря 2020 года				31 декабря 2019 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	33 765 359	1 543 861	333 159	35 642 379	27 489 902	1 308 875	174 704	28 973 481
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	34 494 805	1 379 777	326 589	36 201 171	28 983 041	1 176 087	168 451	30 327 579
	68 260 164	2 923 638	659 748	71 843 550	56 472 943	2 484 962	343 155	59 301 060
Незаработанные доходы к получению в течение 1 года	(3 097 461)	(116 675)	(25 126)	(3 239 262)	(2 889 874)	(97 626)	(13 262)	(3 000 762)
Незаработанные доходы к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	(12 014 104)	(407 646)	(98 423)	(12 520 173)	(10 856 172)	(341 536)	(52 685)	(11 250 393)
	(15 111 565)	(524 321)	(123 549)	(15 759 435)	(13 746 046)	(439 162)	(65 947)	(14 251 155)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение 1 года	30 667 898	1 427 186	308 033	32 403 117	24 600 028	1 211 249	161 442	25 972 719
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	22 480 701	972 131	228 166	23 680 998	18 126 869	834 551	115 766	19 077 186
	53 148 599	2 399 317	536 199	56 084 115	42 726 897	2 045 800	277 208	45 049 905
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(687 521)	(7 604)	(1 666)	(696 791)	(433 223)	(3 279)	(497)	(436 999)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	52 461 078	2 391 713	534 533	55 387 324	42 293 674	2 042 521	276 711	44 612 906

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 декабря 2020 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 1 694 181 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 1 275 687 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 декабря 2020 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 399 582 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 358 623 тыс. рублей).

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям активов, переданных в лизинг:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	40 489 076	72,19	31 995 746	71,02
Грузовой автотранспорт	10 741 504	19,15	9 032 779	20,05
Строительная техника, включая спецтехнику	2 152 369	3,84	1 703 510	3,78
Погрузчики и складское оборудование	1 149 243	2,05	859 698	1,91
Автобусы	972 314	1,73	1 086 259	2,41
Сельскохозяйственное оборудование	187 058	0,33	137 732	0,31
Геологоразведочная техника	65 123	0,12	47 954	0,11
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	64 881	0,12	22 284	0,05
Здания и сооружения	56 265	0,10	50 915	0,11
Прочее оборудование	206 282	0,47	113 028	0,25
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	56 084 115	100	45 049 905	100
Резерв под обесценение	(696 791)		(436 999)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	55 387 324		44 612 906	

Во втором квартале 2020 года Группа уточнила внутренний подход к классификации категорий активов, переданных в лизинг. Применение скорректированного подхода для целей раскрытия было отражено в сравнительных данных на 31 декабря 2019 года.

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по типам лизингополучателей:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	17 237 278	30,73	13 886 189	30,83
Строительство	12 093 165	21,56	9 322 345	20,69
Транспорт и связь	11 879 397	21,18	9 097 709	20,20
Сельское хозяйство	1 293 980	2,31	825 414	1,83
Операции с недвижимым имуществом	1 171 928	2,09	989 533	2,20
Жилищно-коммунальное хозяйство	930 296	1,66	684 888	1,52
Пищевая промышленность	841 355	1,50	759 822	1,69
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	839 650	1,50	641 568	1,43
Финансовая и страховая деятельность	650 137	1,16	578 680	1,28
Наука, культура и образование	433 813	0,77	423 728	0,94
Охранная деятельность	433 310	0,77	235 851	0,52
Геология, добыча полезных ископаемых	410 451	0,73	372 834	0,83
Здравоохранение и физическая культура	371 900	0,66	267 571	0,59
Средства массовой информации	110 110	0,20	154 378	0,34
Другие виды производственных предприятий	2 948 198	5,26	2 456 443	5,45
Прочие виды деятельности	4 439 147	7,92	4 352 952	9,66
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	56 084 115	100,00	45 049 905	100
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(696 791)		(436 999)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	55 387 324		44 612 906	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 27% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 20% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 19% годовых по договорам, деноминированным в евро (2019: 30% годовых по договорам, деноминированным в

российских рублях, 19% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 19% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2020 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 4,79 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 2 684 933 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2019 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 4,81 % от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 2 169 147 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 договоры, по которым имущество, переданное в лизинг, или права по договорам финансового лизинга используются в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций, отсутствовали.

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу.

Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям кредитного качества:

	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	47 139 933	199 416	-	47 339 349
Стандартный	4 704 329	479 992	-	5 184 321
Приемлемый	413 706	1 894 959	-	2 308 665
Требующий мониторинга	68 624	806 515	-	875 139
Подлежащие расторжению	-	-	376 641	376 641
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	52 326 592	3 380 882	376 641	56 084 115
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(480 997)	(181 971)	(33 823)	(696 791)
Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	51 845 595	3 198 911	342 818	55 387 324

	31 декабря 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	40 052 614	114 932	-	40 167 546
Стандартный	3 168 937	237 313	-	3 406 250
Приемлемый	350 107	971 942	-	1 322 049
Требующий мониторинга	30 029	105 117	-	135 146
Подлежащие расторжению	-	-	18 914	18 914
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	43 601 687	1 429 304	18 914	45 049 905
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(373 461)	(61 656)	(1 882)	(436 999)
Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	43 228 226	1 367 648	17 032	44 612 906

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков представлены ниже. Определения терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 3.14.iii.

31 декабря 2020 года	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	373 461	61 656	1 882	436 999
Создание резерва ожидаемых кредитных убытков	256 985	539 579	123 611	920 175
Переводы в Стадию 1	14 287	(14 202)	(85)	-
Переводы в Стадию 2	(163 392)	163 392	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(568 187)	568 187	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(659 639)	(659 639)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(344)	(267)	(133)	(744)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	480 997	181 971	33 823	696 791

В течение 2020 года движение резерва в основном связано с изменением валовой балансовой стоимости по договорам лизинга на 11 034 210 тыс. рублей, а также изменением расчетных оценок и связанных с ними допущений при оценке уровня будущих потерь.

31 декабря 2019 года	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	-	135 837	3 487	139 324
Изменение учетной политики	91 102	(119 584)	-	(28 482)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года (пересмотрено)	91 102	16 253	3 487	110 842
Создание резерва ожидаемых кредитных убытков	329 036	110 151	25 902	465 089
Переводы в Стадию 1	1 078	(1 078)	-	-
Переводы в Стадию 2	(47 755)	47 755	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(111 074)	111 074	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(138 581)	(138 581)
Эффект от перевода в валюту отчетности	-	(351)	-	(351)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	373 461	61 656	1 882	436 999

При досрочном расторжении договора лизинга все неоплаченные лизинговые платежи и созданный по ним резерв ожидаемых кредитных убытков переносятся в активы по расторгнутым договорам финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает, как исторические данные об уровне потерь, так и ожидания в отношении будущих потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне расторжений, и рассчитывает вероятность дефолта, а также долю потерь в случае дефолта с учетом ожидаемого изменения уровня потерь, которые затем используются для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки.

При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в лизинг будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва, является существенным.

Обновление информации о прогнозных экономических условиях, используемой для оценки ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 года, не оказало существенного влияния на величину ОКУ.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под ожидаемые кредитные убытки. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг по состоянию на 31 декабря 2020 года был бы на 553 873 тыс. рублей больше (31 декабря 2019 года: резерв был бы на 446 129 тыс. рублей больше).

По состоянию на 31 декабря 2020 года чистые инвестиции в финансовый лизинг, относящиеся к третьей стадии, с чистой балансовой стоимостью 342 818 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 329 465 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения (на 31 декабря 2019 года: чистые инвестиции в финансовый лизинг, относящиеся к третьей стадии, с чистой балансовой стоимостью 17 032 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 16 474 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения).

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем существенного авансового платежа. В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив.

Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение и кражу, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или кражи Группа является по ним выгодоприобретателем.

14. Займы выданные

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы выданные:		
без присвоенного рейтинга	468 362	369 510
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	468 362	369 510

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, не являются кредитно-обесцененными. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным отсутствуют и оценивались исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019, относятся к 1 стадии ожидаемых кредитных убытков и к категории – сильный.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные депозиты в банках		
Рейтинг от BBB- до BBB+	34 777	122 400
Рейтинг от BB- до BB+	67 153	1 694 656
Без присвоенного рейтинга	2 197 433	431 502
	2 299 363	2 248 558
Текущие счета в банках		
Рейтинг от BBB- до BBB+	44 077	80 519
Рейтинг от BB- до BB+	650 050	495 370
Без присвоенного рейтинга	150 479	308 662
	844 606	884 551
Денежные средства в кассе	6	14
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 143 975	3 133 123

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch) и приведенных в соответствие со шкалой Standard&Poors.

В категории «Без присвоенного рейтинга» денежные средства в сумме 2 285 877 тыс. рублей размещены в российском банке с присвоенным рейтингом ruBBB агентством Эксперт РА и являющимся связанной стороной Группы.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ниже приведены условия и срок погашения краткосрочных депозитов в банках на сумму 2 299 363 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Валюта	Номинальная процентная ставка
Краткосрочные депозиты в банках	российские рубли	2,60 – 4,00%
Краткосрочные депозиты в банках	доллары США	0,10 – 0,50%
Краткосрочные депозиты в банках	белорусские рубли	8,00 – 15,40%

На 31 декабря 2019 года денежные средства в сумме 2 248 558 тыс. рублей были размещены на депозитах под 0,5% - 9,5% с погашением в январе – марте 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 2 банках (31 декабря 2019 года: в 2 банках), на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2020 год составила 3 002 976 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 2 902 077 тыс. рублей).

16. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Банковские кредиты	8 732 196	8 330 420
Займы от связанных сторон	-	2 101 245
Итого привлеченные кредиты и займы	8 732 196	10 431 665

Ниже приведены условия и график погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Банковские кредиты	российские рубли	8,67 - 9,79%	2021 - 2022
Банковские кредиты	доллары США	3,44 - 3,47%	2023

17. Облигации выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем разме- щенной эмиссии	Объем эмиссии, выкуплен- ный или погашен- ный Группой на 31 декабря 2020 года	Объем эмиссии, выкуплен- ный или погашен- ный Группой на 31 декабря 2019 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъяв- ления к погашению	Процент- ная ставка, на 31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона 31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
БО-01	2 500 000	674 863	1 158 175	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Март 2022	9,6%	1 853 910	1 351 219
БО-03	3 000 000	149 984	-	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2022	6,7%	2 885 437	3 054 278
БО-04	3 000 000	1 112 332	2 046 302	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Май 2022	9,6%	1 942 486	966 225
БО-05	3 000 000	-	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2021	12,6%	3 069 759	3 064 273
БО-П-02	5 000 000	2 508 125	2 000 000	Февраль 2019	Февраль 2022	Без оферт	9,7%	2 572 971	3 094 857
БО-П-03	5 000 000	-	-	Июнь 2020	Июнь 2023	Июнь 2022	7,5%	5 006 230	-
БО-П-04	5 000 000	306 422	-	Июнь 2019	Июнь 2021	Без оферт	9,3%	4 713 473	5 002 881
БО-П-06	8 000 000	756 318	-	Август 2019	Август 2023	Без оферт	9,0%	7 485 805	8 282 841
БО-П-07	5 000 000	162 019	-	Октябрь 2019	Октябрь 2024	Без оферт	8,65%	4 901 354	5 072 829
БО-П-08	5 000 000	-	-	Декабрь 2020	Декабрь 2030	Декабрь 2023	6,85%	4 991 105	-
Итого выпущенных облигаций		5 670 063	5 204 477					39 422 530	29 889 403

Анализ движения финансовых обязательств (заёмных средств, представленных привлеченными кредитами и займам, а также облигациями выпущенными) за 2020 и 2019 годы представлен в таблице далее:

	2020 год	2019 год
Заемные средства на начало периода	40 321 068	23 355 643
Привлечение заемных средств	22 598 870	34 060 231
Погашение заемных средств	(15 118 136)	(17 289 441)
Проценты уплаченные	(3 879 206)	(2 562 372)
Совокупный денежный поток от финансовой деятельности	3 601 528	14 208 418
Начисленные процентные расходы	3 910 012	2 997 686
Влияние изменений курсов иностранных валют	322 118	(240 679)
Заемные средства на конец периода	48 154 726	40 321 068

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Резерв по вознаграждениям	281 902	197 914
Торговая кредиторская задолженность	153 470	177 817
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	148 224	108 888
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	91 203	48 667
Расчеты с персоналом	10 725	4 826
Прочая кредиторская задолженность	44 356	33 589
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	729 880	571 701

В 2020 году было принято решение отражать авансы по проданным объектам изъятых имущества в составе авансов, полученных по прекращенным договорам лизинга, тогда как в 2019 году они были отражены в составе прочей кредиторской задолженности. В связи с этим данные за 2019 год были пересмотрены.

19. Прочие обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	1 579 588	1 642 917
Обязательства по арендным платежам	36 935	47 093
Итого прочие обязательства	1 616 523	1 690 010

20. Капитал

С 18 января 2019 года 100% в уставном капитале ООО «РЕСО-Лизинг» принадлежит единственному участнику.

Выпущенный и полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал Компании согласно Уставу составляет 2 500 000 тыс. рублей.

В ноябре 2019 года были выплачены дивиденды контролирующей стороне ООО «РЕСОТРАСТ» в размере 1 500 000 тыс. руб.

В августе-октябре 2020 года в пользу единственного участника – ООО «РЕСОТРАСТ» (до ноября 2020 года – АО «РЕСОТРАСТ») были выплачены дивиденды в размере 1 500 000 тыс. рублей.

В декабре 2020 года единственный участник – ООО «РЕСОТРАСТ» приняло решение о вносе в имущество ООО «РЕСО-Лизинг» в размере 1 500 000 тыс. руб. путем внесения денежных средств в течение 6 месяцев с даты принятия решения.

21. Процентные расходы

	2020 год	2019 год
Проценты по выпущенным облигациям	3 100 005	2 026 826
Проценты по привлеченным кредитам и займам	805 974	970 860
Проценты по обязательствам по аренде	4 033	2 617
Итого процентные расходы	3 910 012	3 000 303

22. Создание резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение

Анализ изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки по лизинговым активам представлен ниже:

	2020 год	2019 год
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 13)	920 175	465 089
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки	920 175	465 089

Анализ изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам представлен ниже:

	2020 год	2019 год
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 8)	1 345	2 392
Прочие активы (Примечание 11)	401	3 098
Итого резервов под обесценение и ожидаемые кредитные убытки	1 746	5 490

23. Чистые прочие операционные доходы

	2020 год	2019 год
Чистый доход от реализации выбывшего из лизинга имущества	414 989	41 052
Доход от сборов пени и штрафов	179 234	104 189
Прочий чистый операционный расход	(65 319)	(126 044)
Итого чистые прочие операционные доходы	528 904	19 197

Выручка от реализации изъятого имущества по договорам лизинга за 2020 год составила 4 222 944 тыс. рублей (2 322 452 тыс. рублей за 2019 год).

24. Административные расходы

	2020 год	2019 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	1 599 756	1 438 728
Расходы на аренду	129 510	119 213
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	65 274	49 031
Амортизация и износ	64 396	52 495
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	56 972	49 479
Офисные расходы	39 900	54 961
Почтовые расходы	27 733	30 677
Расходы на страхование	25 983	39 239
Расходы на маркетинг и рекламу	25 163	19 414
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	21 799	22 687
Телекоммуникационные расходы	16 545	18 224
Расходы на программное обеспечение	10 847	15 516
Командировочные и представительские расходы	7 489	22 508
Прочие расходы	44 298	44 387
Итого административные расходы	2 135 665	1 976 559

25. Расход по налогу на прибыль

	2020 год	2019 год
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	951 040	798 839
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц (Примечание 5)	64 728	79 348
Итого расход по налогу на прибыль	1 015 768	878 187

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2020 год	2019 год
Прибыль до налогообложения	5 102 603	3 785 977
Теоретический налоговый расход по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	1 002 395	751 037
Расходы (доходы), не уменьшающие (не увеличивающие) налогооблагаемую прибыль, и иные постоянные разницы	13 373	(774)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива		127 924
Итого расход по налогу на прибыль	1 015 768	878 187

26. Управление рисками

26.1. Политика и процедуры по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок. Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний процентных ставок и обменных курсов валют.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы.

26.2. Управление капиталом

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов участников и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих участникам в структуре капитала. Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых участникам, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Наряду с другими предприятиями в отрасли, Группа отслеживает капитал с помощью коэффициента отношения заемных средств к капиталу. Этот коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности по кредитам и займам к чистой величине капитала.

Капитал Группы состоит из суммы собственного капитала и финансовых обязательств (кредиты, займы, облигации выпущенные) за вычетом денежных средств и их эквивалентов и займов от связанных сторон. Структура капитала регулярно проверяется Советом Директоров.

26.3. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанные даты представлена в соответствующих Пояснениях. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

(ii) Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен в нижеследующей таблице.

	2020 год	2019 год
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	240 008	165 837
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(240 008)	(165 837)

(iii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2020 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Белорусский рубль*	Всего
Активы					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	12 790	12 790
Инвестиционная недвижимость	253 600	-	-	-	253 600
Основные средства	99 084	-	-	12 848	111 932
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	606 204	10 678	30 425	41 952	689 259
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	385 474	43 348	8 054	601	437 477
Имущество, предназначенное для продажи	1 164 469	-	-	85 371	1 249 840
Прочие активы	1 849 079	1 949	9 067	34 557	1 894 652
Прочие налоговые активы	1 430 898	-	-	297 066	1 727 964
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	52 461 078	2 391 713	534 533	-	55 387 324
Займы выданные	468 362	-	-	-	468 362
Денежные средства и их эквиваленты	2 963 567	80 237	-	100 171	3 143 975
Итого активов	62 353 101	2 527 925	582 079	585 356	66 048 461
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	5 538 018	3 194 178	-	-	8 732 196
Облигации выпущенные	39 422 530	-	-	-	39 422 530
Торговая и прочая кредиторская задолженность	684 895	-	-	44 985	729 880
Задолженность по налогу на прибыль	74 823	-	-	65 871	140 694
Прочие налоговые обязательства	1 092	-	-	15 226	16 318
Прочие обязательства	1 599 473	15 226	1 824	-	1 616 523
Отложенные налоговые обязательства	39 614	-	-	-	39 614
Итого обязательств	47 360 445	3 209 404	1 824	126 082	50 697 755
Чистая валютная позиция	14 992 656	(681 479)	580 255	459 274	15 350 706

* Изменение курса белорусского рубля не оказывает влияние на финансовый результат Группы и отражается в составе резерва накопленных курсовых разниц.

	31 декабря 2019 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Белорусский рубль	Всего
Активы					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	29 847	-	-	8 401	38 248
Инвестиционная недвижимость	431 801	-	-	59	431 860
Основные средства	130 760	-	-	9 283	140 043
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	526 688	2 749	76 078	30 701	636 216
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	202 619	1 694	81	527	204 921
Имущество, предназначенное для продажи	1 093 148	-	-	40 302	1 133 450
Прочие активы	319 168	1 138	292	33 780	354 378
Прочие налоговые активы	2 041 467	-	-	185 442	2 226 909
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	42 293 674	2 042 521	276 711	-	44 612 906
Займы выданные	369 510	-	-	-	369 510
Денежные средства и их эквиваленты	2 979 216	83 509	1 247	69 151	3 133 123
Итого активов	51 089 184	2 131 611	354 409	377 646	53 952 850
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	8 330 420	2 101 245	-	-	10 431 665
Облигации выпущенные	29 889 403	-	-	-	29 889 403
Торговая и прочая кредиторская задолженность	539 272	-	-	32 429	571 701
Задолженность по налогу на прибыль	32 849	-	-	18 653	51 502
Прочие налоговые обязательства	641	-	-	10 906	11 547
Прочие обязательства	1 666 806	-	-	23 204	1 690 010
Итого обязательств	40 459 391	2 101 245	-	85 192	42 645 828
Чистая валютная позиция	10 629 793	30 366	354 409	292 454	11 307 022

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и чистой прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Если бы российский рубль укрепился по отношению к доллару США, евро на 20% (2019 год: 20%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам
Доллар США	109 037	109 037	(4 859)	(4 859)
Евро	(92 841)	(92 841)	(56 705)	(56 705)

В случае ослабления российского рубля по отношению к доллару США, евро и белорусскому рублю на 20%, это оказало бы равное по суммам, но противоположное по знакам влияние на суммы, указанные выше, при условии, что остальные переменные останутся неизменными.

26.4. Кредитный риск

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполняет договорные обязательства перед Группой в установленные сроки, что приводит к финансовым потерям для Группы.

Руководство следует кредитной политике и на постоянной основе отслеживает подверженность кредитному риску. Оценка кредитоспособности клиентов проводится для всех заемщиков, контрагентов и лизингополучателей с учетом их финансового положения, прошлого опыта и других факторов.

Группа управляет кредитным риском, связанным с чистыми инвестициями в финансовый лизинг как на основе индивидуальной оценки лизингополучателей, так и на групповой основе. Индивидуальные лимиты устанавливаются на основании внутренних рейтингов в соответствии с политикой, установленной руководством. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

Управление кредитным риском осуществляется также путем получения дополнительного обеспечения в виде поручительств юридических и физических лиц.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов в том числе при помощи системы внутренних риск-рейтингов лизингополучателей, которая учитывает их финансовое положение, отраслевую принадлежность, качество обслуживания текущей задолженности и иные качественные и количественные факторы. Каждому рейтингу соответствует вероятность наступления дефолта. Горизонт, на котором определяется вероятность дефолта, зависит от кредитного качества актива.

Каждому уровню кредитного риска присваивается определенная степень платежеспособности:

- Сильный – активы, контрагенты по которым демонстрируют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства с низкой вероятностью дефолта. Просроченные платежи по договорам лизинга отсутствуют либо носят краткосрочный технический характер.
- Стандартный – активы, контрагенты по которым имеют незначительную вероятность дефолта. Кредитное качество актива достаточное, кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе.
- Приемлемый – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше стандартной. Кредитное качество актива адекватно принятым рискам, кредитоспособность приемлема в краткосрочной перспективе.
- Требующий мониторинга – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше приемлемого уровня, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 60 дней. Существует потенциальная возможность невыполнения контрагентом своих обязательств в краткосрочной перспективе.
- Подлежащие расторжению – активы, контрагенты по которым находятся в состоянии дефолта по своим обязательствам, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов отсутствуют существенные концентрации кредитного риска. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены большим числом лизинговых соглашений, действующих в различных отраслях экономики и географических районах.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой суммой каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа имеет обеспечение в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг.

26.5. Операционный риск

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающий в результате различных причин, связанных с бизнес-процессами Группы, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также внешними факторами, отличными от факторов кредитного, рыночного рисков и риска ликвидности, как например, нормативные и законодательные требования и принятые стандарты корпоративного поведения. Операционные риски возникают в результате всех операций Группы.

Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы достичь баланса между снижением потерь и ущерба репутации Группы до минимума, и общей финансовой эффективностью и инновационным развитием. Во всех случаях, политика Группы требует соблюдения всех применимых законодательных и нормативных требований.

Группа управляет операционным риском путем установления внутренних контролей, необходимость наличия которых в каждой сфере деятельности определяется руководством Группы.

26.6. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет рассчитаться по своим обязательствам в установленные договорами сроки.

Группа управляет своими потребностями в денежных средствах путем мониторинга предусмотренных графиками платежей в счет обслуживания задолженности по финансовым обязательствам, а также расходования денежных средств, подлежащих уплате в рамках операционной деятельности.

Далее приведены сроки погашения финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров. Денежный поток по договору представляет собой недисконтированную величину финансовых обязательств, которая может быть предъявлена Группе к погашению в наиболее раннюю из предусмотренных договором дат. Данные суммы включают как погашение основной задолженности, так и начисленных процентов.

31 декабря 2020 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
Финансовые обязательства					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 16)	8 732 196	6 659 932	1 497 246	896 314	9 053 492
Облигации выпущенные (Примечание 17)	39 422 530	10 858 282	16 139 514	18 908 107	45 905 903
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	729 880	729 880	-	-	729 880
Обязательства по аренде	36 935	14 191	14 191	14 191	42 573
Итого финансовых обязательств	48 921 541	18 262 285	17 650 951	19 818 612	55 731 848

31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
Финансовые обязательства					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 16)	10 431 665	4 336 326	6 104 603	987 792	11 428 721
Облигации выпущенные (Примечание 17)	29 889 403	5 787 329	10 272 239	21 283 196	37 342 764
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	571 701	571 701	-	-	571 701
Обязательства по аренде	47 093	14 191	14 191	28 382	56 764
Итого финансовых обязательств	40 939 862	10 709 547	16 391 033	22 299 370	49 399 950

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

31 декабря 2020 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	12 790	12 790
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	253 600	253 600
Основные средства	-	-	-	111 932	111 932
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	689 259	689 259
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	8 427	-	-	429 050	437 477
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	1 249 840	1 249 840
Прочие активы	1 853 342	-	-	41 310	1 894 652
Прочие налоговые активы	1 727 964	-	-	-	1 727 964
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	32 001 334	15 565 488	7 820 502	-	55 387 324
Займы выданные	468 362	-	-	-	468 362
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 975	-	-	-	3 143 975
Всего активов	39 203 404	15 565 488	7 820 502	3 459 067	66 048 461
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	6 410 509	1 438 257	883 430	-	8 732 196
Облигации выпущенные	8 378 776	14 027 150	17 016 604	-	39 422 530
Торговая и прочая кредиторская задолженность	729 880	-	-	-	729 880
Задолженность по налогу на прибыль	140 694	-	-	-	140 694
Прочие налоговые обязательства	16 318	-	-	-	16 318
Прочие обязательства	1 590 754	12 278	13 491	-	1 616 523
Отложенные налоговые обязательства	39 614	-	-	-	39 614
Всего обязательств	17 306 545	15 477 685	17 913 525	-	50 697 755
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года	21 896 859	87 803	(10 093 023)	3 459 067	15 350 706

31 декабря 2019 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	38 248	38 248
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	431 860	431 860
Основные средства	-	-	-	140 043	140 043
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	636 216	636 216
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	9 258	-	-	195 663	204 921
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	1 133 450	1 133 450
Прочие активы	306 148	-	-	48 230	354 378
Прочие налоговые активы	2 226 909	-	-	-	2 226 909
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	25 721 214	12 740 308	6 151 384	-	44 612 906
Займы выданные	369 510	-	-	-	369 510
Денежные средства и их эквиваленты	3 133 123	-	-	-	3 133 123
Всего активов	31 766 162	12 740 308	6 151 384	3 294 996	53 952 850
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	3 617 243	5 851 312	963 110	-	10 431 665
Облигации выпущенные	3 697 829	7 947 547	18 244 027	-	29 889 403
Торговая и прочая кредиторская задолженность	571 701	-	-	-	571 701
Задолженность по налогу на прибыль	51 502	-	-	-	51 502
Прочие налоговые обязательства	11 547	-	-	-	11 547
Прочие обязательства	1 653 074	11 174	25 762	-	1 690 010
Всего обязательств	9 602 896	13 810 033	19 232 899	-	42 645 828
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года	22 163 266	(1 069 725)	(13 081 515)	3 294 996	11 307 022

27. Справедливая стоимость финансовых активов, обязательств и инвестиционной недвижимости

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы

оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости, которая отражается по справедливой стоимости, активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

В тех случаях, когда сумма не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, действующих на отчетную дату. В соответствии с условиями выпуска облигаций, держатели ценных бумаг вправе, начиная с определенной даты, требовать досрочного погашения облигаций по их номинальной стоимости. Основываясь на прошлом опыте, Руководство полагает, что может управлять погашением облигаций по оферте путем изменения купонных ставок по облигациям и оценивает их исходя из установленных в договорах дат досрочного выкупа.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Активы					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	57 865 166	57 865 166	55 387 324
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	-	8 789 644	-	8 789 644	8 732 196
Облигации выпущенные	30 344 272	10 089 380	-	40 433 652	39 422 530

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 46 494 546 тыс. рублей (балансовая стоимость – 44 612 906 тыс. рублей), справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года не отличалась существенно от их балансовой стоимости.

Инвестиционную недвижимость Группа относит к Уровню 3. Изменения в составе инвестиционной недвижимости, относимой к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2020 и 2019 годы, раскрыты в Примечании 6.

Ключевые допущения, использованные при оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыты в Примечании 6.

28. Условные обязательства

28.1. Судебные процессы

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

28.2. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Судебная практика последних лет свидетельствует о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако,

принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

29. Операции со связанными сторонами

29.1. Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, представлен следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2020 год	2019 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	257 637	201 312
Налоги и отчисления по заработной плате	42 178	30 887
Всего вознаграждения	299 815	232 199

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	3 338	2 001
Торговая и прочая кредиторская задолженность	174 348	113 100

29.2. Операции с конечной контролирующей стороной и компаниями, находящимися под контролем конечной контролирующей стороны и являющимися прямыми или косвенными участниками Группы

Сделки с конечной контролирующей стороной и компаниями, находящимися под контролем конечной контролирующей стороны и являющимися прямыми или косвенными участниками Группы проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Прочие активы	1 507 595	6 460
Обязательства		
Привлеченные кредиты и займы	-	2 101 245
Выпущенные облигации	124 778	3 293 427

Результаты операций с указанными компаниями за 2020 год и 2019 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2020 год	2019 год
Процентные доходы	1 259	-
Процентные расходы	(309 657)	(401 412)
Административные расходы	(7 342)	(6 575)

По состоянию на 31 декабря 2020 года банковские кредиты на сумму 3 016 801 тыс. рублей обеспечены поручительством материнской компании САО «РЕСО-Гарантия».

По состоянию на 31 декабря 2020 года банковские кредиты на сумму 3 194 178 тыс. рублей обеспечены поручительством дочерней компании ООО «РЕСО-БелЛизинг».

29.3. Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, под общим контролем с Группой. Сделки со прочими связанными сторонами проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Прочие активы	1 870	220
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7 844	2 757
Займы выданные	216 362	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 286 041	712 052
Обязательства		
Выпущенные облигации	2 075 385	988 903

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2020 год и 2019 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2020 год	2019 год
Процентные доходы	46 388	60 471
Процентные расходы	(147 915)	(42 045)
Прочие операционные доходы	-	6 544

30. Сегментная информация

Операции Группы сосредоточены в Российской Федерации и Республике Беларусь. Группа имеет два отчетных сегмента, соответствующих операциям группы в Российской Федерации и Республике Беларусь и распределению полученного финансового дохода по соответствующему страновому расположению клиентов.

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2020 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупп -новые остатки	Всего
Всего активов	64 294 383	5 072 066	(3 317 988)	66 048 461
Всего обязательств	(50 542 307)	(3 473 436)	3 317 988	(50 697 755)

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2019 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупп -новые остатки	Всего
Всего активов	50 726 206	3 396 644	(170 000)	53 952 850
Всего обязательств	(40 459 391)	(2 356 437)	170 000	(42 645 828)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2020 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Процентные доходы	10 615 584	731 256	(64 601)	11 282 239
Процентные расходы	(3 793 744)	(180 869)	64 601	(3 910 012)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	(913 460)	(8 461)	-	(921 921)
Чистые прочие операционные доходы	485 506	43 398	-	528 904
Административные расходы	(1 994 268)	(141 397)	-	(2 135 665)
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	(30 666)	-	-	(30 666)
Чистый (убыток)/прибыль от операций в иностранной валюте	(1 015)	290 739	-	289 724
Прибыль до вычета налога на прибыль	4 367 937	734 666	-	5 102 603
Расход по налогу на прибыль	(882 675)	(133 093)	-	(1 015 768)
Прибыль за год	3 485 262	601 573	-	4 086 835

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2019 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Процентные доходы	8 979 036	481 306	(20 400)	9 439 942
Процентные расходы	(2 904 545)	(116 158)	20 400	(3 000 303)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	(474 724)	4 145	-	(470 579)
Чистые прочие операционные доходы	(43 228)	62 425	-	19 197
Административные расходы	(1 819 383)	(157 176)	-	(1 976 559)
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	(258 841)	-	-	(258 841)
Чистый (убыток)/прибыль от операций в иностранной валюте	(258)	33 378	-	33 120
Прибыль до вычета налога на прибыль	3 478 057	307 920	-	3 785 977
Расход по налогу на прибыль	(822 475)	(55 712)	-	(878 187)
Прибыль за год	2 655 582	252 208	-	2 907 790

31. События после отчетной даты

В марте 2021 года ООО «РЕСО-Лизинг» продало материнской компании САО «РЕСО-Гарантия» ранее выкупленные облигации серии БО-П-02, БО-П-06, БО-01 на общую сумму 4 121 299 тыс. рублей.

В марте– апреле 2021 года ООО «РЕСО-Лизинг» получило банковские кредиты в размере 6 000 тыс. долларов США от третьей стороны.

В апреле 2021 года ООО «РЕСО-Лизинг» получило заем от САО «РЕСО-Гарантия» в размере 3 000 000 тыс. рублей.