

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

Апрель 2021 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	15
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	16
3 Основные принципы учетной политики	17
4 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	42
5 Существенные учетные суждения и оценки	43
6 Приобретение и выбытие дочерних компаний	45
7 Денежные и приравненные к ним средства	46
8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	47
9 Прекращенная деятельность (выбывающая группа)	49
10 Депозиты в банках	51
11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	52
12 Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	59
13 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	60
14 Отложенные аквизиционные расходы	60
15 Основные средства и активы в форме права пользования	61
16 Инвестиции в ассоциированные компании	62
17 Гудвил	63
18 Прочие активы	70
19 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению	70
20 Привлеченные кредиты	73
21 Облигации выпущенные	74
22 Прочие обязательства	74
23 Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	75
24 Процентные доходы и расходы	76
25 Расходы по кредитным убыткам и прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	76
26 Взносы по пенсионной деятельности	77
27 Выплаты по пенсионной деятельности	77
28 Чистый доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	78
29 Изменение обязательств по пенсионной деятельности	78
30 Доходы от услуг финансового посредничества	79
31 Чистый прочий доход	79
32 Расходы на персонал	79
33 Прочие операционные расходы	79
34 Налог на прибыль	80
35 Управление финансовыми рисками	82
36 Управление капиталом	99
37 Оценка справедливой стоимости	100
38 Условные обязательства	104
39 Операции со связанными сторонами	106
40 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	107
41 Информация по сегментам	107
42 События после отчетной даты	112

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «САФМАР Финансовые инвестиции» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., консолидированного отчета о прибылях или убытках и совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Оценка обесценения гудвила Гудвил был в значительной степени сформирован в связи с приобретением Группой контроля над НПФ «САФМАР» и НПФ «Доверие» (Фонды). В 2019 году НПФ «САФМАР» был реорганизован в форме присоединения к нему НПФ «Доверие» (Фонд). Для выявления признаков возможного обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (МСФО 36) требуется применение суждения. В связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки возмещаемой стоимости Фондов, данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита. Расчет возмещаемой стоимости требует комплексного моделирования, базируется на экспертных оценках и в значительной мере зависит от прогнозных поступлений и выплат по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, а также ожидаемой доходности активов фондов. Построение обоснованных ожиданий требует экспертного суждения. Информация о гудвиле раскрыта в Примечании 17.	Наши аудиторские процедуры включали в себя оценку методологии анализа гудвила на предмет его возможного обесценения и последовательности ее применения. Мы с привлечением наших специалистов в области оценки оценили обоснованность и значимость допущений, используемых Группой при оценке возмещаемой стоимости Фонда. Мы проанализировали ключевые допущения, в частности те, которые относятся к построению прогнозов поступлений денежных средств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения и доходности активов Фонда. Мы провели анализ чувствительности допущений, раскрытых в консолидированной финансовой отчетности. Мы также проанализировали информацию о гудвиле, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, относящихся ко 2 и 3 уровням иерархии справедливой стоимости

В силу значительной доли балансовой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, в активах Группы, а также в связи с необходимостью применения суждения при определении их справедливой стоимости, данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Группа владеет портфелем ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости, но относящихся к Уровню 2 и 3 иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых котировки на активном рынке недоступны.

Оценка справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов, базируется на ожидаемых денежных потоках и рыночном уровне доходности схожих инструментов, при этом определение схожих инструментов требует применения экспертного суждения.

Оценка справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов, базируется на ненаблюдаемых на рынке данных и требует в том числе применения экспертного суждения.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, относящихся ко 2 и 3 уровням иерархии справедливой стоимости представлена в Примечаниях 8 и 37.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг в активах Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО 9), данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии расчета справедливой стоимости финансовых инструментов, а также последовательности ее применения.

На выборочной основе в отношении финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов, мы изучили допущения, используемые при определении схожих инструментов, а также провели анализ математической корректности расчетов.

В отношении финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов мы провели анализ использованных Группой ненаблюдаемых данных, а также провели анализ математической корректности расчетов.

Мы также проанализировали информацию о справедливой стоимости финансовых инструментов, относящихся ко 2 и 3 уровням иерархии, раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности.

При помощи наших специалистов мы провели анализ методологии расчета резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, применяемую Группой.

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

Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемые при расчете резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг.

Ключевой вопрос аудита

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

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, подвергнувшихся кредитному обесценению, требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под кредитные убытки.

Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечаниях 11 и 35.

Оценка обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

В силу значительной доли обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения в обязательствах Группы, а также в связи со сложностью расчетов и необходимостью применения суждений при проведении проверки адекватности обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (МСФО 4), данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Проверка адекватности обязательств требует проведения расчетной оценки будущих потоков денежных средств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, при которой применяется экспертное суждение.

К основным используемым допущениям относятся допущения о ставке дисконтирования, инвестиционной доходности, смертности, расходах на обслуживание и коэффициентах досрочного расторжения договоров.

Информация об обязательствах по договорам обязательного пенсионного страхования и по договорам негосударственного пенсионного обеспечения раскрыта в Примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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

В отношении существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг мы осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и оценке ожидаемых будущих денежных потоков на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

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

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ с привлечением наших специалистов в области актуарных оценок методологии проверки адекватности обязательств, применяемую Группой, а также последовательности ее применения.

Мы проанализировали лежащие в основе расчета исходные данные и оценили обоснованность допущений, используемых Группой при построении будущих потоков денежных средств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения.

Мы также проанализировали информацию об обязательствах по договорам обязательного пенсионного страхования и по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» за 2020 год (далее – «Годовой отчет»), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

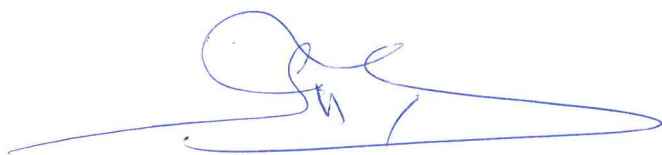
- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить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

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

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

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

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



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

29 апреля 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «САФМАР Финансовые инвестиции»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700085380.
Местонахождение: 119049, Россия, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5, эт./пом./ком. 11/1/43.

Сведения об аудиторе

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

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

	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	7	3 610 255	4 133 725
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8	13 222 258	183 449 887
Депозиты в банках	10	–	4 038 670
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	11	89 747 087	71 563 218
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	12	486 976	84 123 767
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	13	1 725 235	1 017 275
Отложенные аквизиционные расходы	14	–	7 255 652
Активы, предназначенные для продажи	9	283 235 635	–
Предоплата по текущему налогу на прибыль		160 362	225 039
Отложенные налоговые активы	34	89 854	126 420
НДС к возмещению		1 685 851	836 999
Основные средства и активы в форме права пользования	15	1 693 000	1 893 853
Инвестиции в ассоциированные компании	16	25 295 296	24 285 166
Гудвил	17	154 787	25 139 058
Прочие активы	18	4 688 653	20 196 329
Всего активов		425 795 249	428 285 058
Обязательства			
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	19	–	251 442 867
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	19	264 337	8 342 552
Привлеченные кредиты	20	74 085 085	51 711 528
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 987 492	2 209 451
Облигации выпущенные	21	19 575 903	18 159 518
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	9	260 721 927	–
Текущий налог на прибыль к уплате		187 080	443 875
Отложенные налоговые обязательства	34	3 149 864	2 589 162
НДС к уплате		140 794	91 513
Обязательства по аренде	40	662 274	957 926
Прочие обязательства	22	3 787 775	4 041 022
Всего обязательств		364 562 531	339 989 414
Капитал			
Акционерный капитал	23	74 797	74 797
Добавочный капитал	23	67 297 565	67 312 441
Собственные выкупленные акции	23	(34 664 371)	(11 355 122)
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	23	8 147 036	9 200 782
Нераспределенная прибыль		20 337 334	23 000 703
Всего капитала, приходящегося на акционеров		61 192 361	88 233 601
Неконтролирующие доли участия		40 357	62 043
Всего капитала		61 232 718	88 295 644
Всего обязательств и капитала		425 795 249	428 285 058

Утверждено и подписано от имени ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» 29 апреля 2021 года.



Авет Миракян
Генеральный директор
ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции»




Олег Андриянкин
Финансовый директор
ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции»

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и совокупном доходе**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	2020 год	2019 год*
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	24	221 781	152 774
Прочие процентные доходы	24	14 222 952	12 838 099
Процентные расходы	24	(6 791 181)	(4 972 934)
Чистый процентный доход		7 653 552	8 017 939
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	25	(251 644)	(236 615)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		7 401 908	7 781 324
Взносы по пенсионной деятельности	26	1 259	–
Выплаты по пенсионной деятельности	27	(78 105)	(75 541)
Чистый (расход)/доход пенсионного фонда от размещения собственных средств и средств пенсионных резервов	28	(23 132)	68 566
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	29	56 889	39 521
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	16	1 952 312	3 430 626
Доходы от услуг финансового посредничества	30	2 234 321	2 665 635
Чистый доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		3 835 451	–
Чистый прочий доход	31	4 314 118	3 819 340
Чистый прочий расход		(340 253)	(163 317)
Чистые доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой		188 422	(223 850)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		19 543 190	17 342 304
Расходы на персонал	32	(5 728 821)	(5 803 060)
Прочие операционные расходы	33	(1 761 486)	(1 981 198)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	25	(111 973)	(94 706)
Прочие доходы		9 174	6 600
Прочие расходы		(207 788)	(208 224)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		11 742 296	9 261 716
Расход по налогу на прибыль	34	(2 149 252)	(1 595 841)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		9 593 044	7 665 875

* Суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2019 года, поскольку отражают произведенные корректировки, сделанные в связи с прекращением соответствующих видов деятельности, как указано в Примечании 9.

**Консолидированный отчет о прибылях или убытках и совокупном доходе
(продолжение)****за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	2020 год	2019 год*
Прекращенная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	9	(13 203 067)	2 229 358
Расход по налогу на прибыль	9	(66 706)	(647 334)
Чистый (убыток)/прибыль от прекращенной деятельности		(13 269 773)	1 582 024
Чистый (убыток)/прибыль за период		(3 676 729)	9 247 899
Чистый (убыток)/прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров		(3 719 197)	9 196 507
Неконтролирующие доли участия		42 468	51 392
Прочий совокупный доход, подлежащий последующему признанию в прибыли или убытке			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	16	37 818	790 972
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		(35 736)	—
Прочий совокупный доход за период		2 082	790 972
Общий совокупный (расход)/доход за период		(3 674 647)	10 038 871
Общий совокупный (расход)/доход, приходящийся на:			
Акционеров		(3 717 115)	9 987 479
неконтролирующие доли участия		42 468	51 392
(Убыток)/прибыль на акцию (в рублях на акцию)	23	(55,34)	96,11
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в рублях на акцию)	23	142,11	79,58

* Суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2019 года, поскольку отражают произведенные корректировки, сделанные в связи с прекращением соответствующих видов деятельности, как указано в Примечании 9.

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

	Примечания	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Резервы по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	Нераспределенная прибыль	Всего капитала, приходящегося на акционеров	Неконтролирующие доли участия	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года		74 797	(7 577 737)	67 310 103	7 776 470	15 826 471	83 410 104	55 533	83 465 637
Чистая прибыль		–	–	–	–	9 196 507	9 196 507	51 392	9 247 899
Прочий совокупный доход		–	–	–	–	790 972	790 972	–	790 972
Общий совокупный доход за период		–	–	–	–	9 987 479	9 987 479	51 392	10 038 871
Приобретение неконтролирующих долей участия		–	–	–	–	–	–	(25 302)	(25 302)
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций		–	(3 777 385)	2 338	–	–	(3 775 047)	–	(3 775 047)
Дивиденды выплаченные	23	–	–	–	–	(1 388 935)	(1 388 935)	(19 580)	(1 408 515)
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		–	–	–	1 424 312	(1 424 312)	–	–	–
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года		74 797	(11 355 122)	67 312 441	9 200 782	23 000 703	88 233 601	62 043	88 295 644
Чистый (убыток)/прибыль		–	–	–	–	(3 719 197)	(3 719 197)	42 468	(3 676 729)
Прочий совокупный доход		–	–	–	–	2 082	2 082	–	2 082
Общий совокупный доход за период		–	–	–	–	(3 717 115)	(3 717 115)	42 468	(3 674 647)
Приобретение неконтролирующих долей участия		–	–	–	–	–	–	(25 610)	(25 610)
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций	23	–	(23 309 249)	(14 876)	–	–	(23 324 125)	–	(23 324 125)
Дивиденды выплаченные	23	–	–	–	–	–	–	(38 544)	(38 544)
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		–	–	–	(1 053 746)	1 053 746	–	–	–
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года		74 797	(34 664 371)	67 297 565	8 147 036	20 337 334	61 192 361	40 357	61 232 718

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	2020 год	2019 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	13 536 045	12 147 045
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	16 651 516	17 299 057
Поступления от страховой деятельности	1 908 363	1 715 635
Поступления от услуг финансового посредничества	2 723 439	3 368 174
Поступления от реализации изъятого имущества	2 778 330	1 870 664
Проценты уплаченные	(6 366 732)	(5 209 334)
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(6 538 897)	(6 296 671)
Аквизиционные расходы	(7 046)	(216 083)
Прочие поступления	2 004 992	2 139 494
Прочие выплаты	(3 191 418)	(2 747 583)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	23 498 592	24 070 398
Изменение операционных активов/обязательств		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(75 618 003)	37 298 005
Депозиты в банках	6 725 000	(6 750 000)
Чистые инвестиции в лизинг	(22 828 963)	(16 855 116)
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	57 163 123	(33 781 207)
Платежи, полученные по лизинговым операциям	163 007	268 972
Прочие активы	858 069	831 336
Обязательства по пенсионной деятельности	(4 715 579)	(6 051 022)
В том числе: взносы, полученные в связи с передачей от АСВ обязательств НПФ «ТПП-фонд», АО «НПФ «МЕЧЕЛ-ФОНД» (Примечание 19)	9 787	33 061
Прочие обязательства	649 381	100 977
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(14 105 373)	(867 657)
Налог на прибыль уплаченный	(1 823 333)	(1 071 651)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(15 928 706)	(1 939 308)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	8 157	16 417
Приобретение основных средств (Примечание 15)	(458 419)	(711 072)
Дивиденды полученные	1 706 852	769 477
Чистое поступление/(использование) денежных средств от инвестиционной деятельности	1 256 590	74 822
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Займы и кредиты полученные	45 236 225	30 655 942
Займы и кредиты погашенные	(23 238 566)	(11 007 932)
Облигации выпущенные	3 090 192	11 396 137
Облигации погашенные	(1 721 188)	(5 305 896)
Обязательства по аренде	(250 653)	(217 925)
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров	(6 590 827)	(3 947 143)
Авансовые платежи на покупку собственных акций	(2 800 000)	(17 100 000)
Средства, полученные от размещения собственных выкупленных акций	366 702	172 096
Дивиденды выплаченные	(38 544)	(1 408 515)
Приобретение неконтролируемых долей участия	—	(25 201)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	14 053 341	3 211 563
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	569 060	(9 020)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные и приравненные к ним средства	4 205	(3 769)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств	(45 510)	1 334 288
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	4 133 725	2 799 437
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Примечание 7)	4 088 215	4 133 725

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (далее – «Компания»), и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за 2020 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 119049, город Москва, улица Коровий Вал, дом 5, эт./пом./ком. 11/1/43. Головной офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, 119049, город Москва, улица Коровий Вал, дом 5, эт./пом./ком. 11/1/43.

31 января 2020 года оставшиеся неразмещенными 68,28% акций АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» были размещены в пользу Компании, в результате чего совокупная доля ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» в уставном капитале Фонда составила 100%.

7 февраля 2020 года Компания получила право собственности на совокупную долю 100% в уставном капитале BARIGTON INVESTMENTS LIMITED (БАРИГТОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД).

30 декабря 2020 года Компания приобрела неконтролирующую долю участия в ООО «Директ Кредит Центр» в размере 6,25%, в результате чего совокупная доля в уставном капитале ООО «Директ Кредит Центр» составила 87,5%.

В марте 2019 года АО НПФ «САФМАР», дочерняя компания ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции», завершило реорганизацию в форме присоединения к нему АО «НПФ «Доверие», что способствует оптимизации управления, улучшению экономики и рыночных позиций Группы. АО НПФ «САФМАР» продолжает выполнять все обязательства перед клиентами присоединенного фонда.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года голосующими акциями ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» владели следующие акционеры:

	31 декабря 2020 года, %	31 декабря 2019 года, %
ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД	48,49	8,44
ЛЭНБУРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	16,73	–
АО «Даглис»	11,87	11,87
АО НПФ «САФМАР»	8,59	9,21
ООО «Альпинвест Холдинг»	–	16,73
ГАЛМЕРОН ТРЕЙД ЛИМИТЕД	–	12,25
ГАЛБЕРИ ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД	–	11,52
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	–	7,67
АО «НПФ «Будущее»	–	7,65
Прочие (акционеры с долями не более 5%)	14,32	14,66
Всего	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2020 года лицом, обладающим конечным контролем, является Гущериев Саид Михайлович с долей владения 62,06% (на 31 декабря 2019 года: Гущериев Саид Михайлович с долей владения 36,5%).

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АО «ЛК «Европлан»	Российская Федерация	Лизинг	100,00	100,00
АО НПФ «САФМАР»	Российская Федерация	Негосударственный Пенсионный фонд	100,00	100,00
ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД	Республика Кипр	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00
БАРИГТОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД	Республика Кипр	Инвестиционная деятельность	100,00	–
АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»	Российская Федерация	Негосударственный Пенсионный фонд	100,00	31,72
ООО «Директ Кредит Центр»	Российская Федерация	Посредническое кредитование	87,50	81,25

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года инвестиции в ассоциированные компании ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» представлены следующими долями:

	31 декабря 2020 года, %	31 декабря 2019 года, %
САО «ВСК»	49	49

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа также владеет:

	31 декабря 2020 года, %	31 декабря 2019 года, %
Акции «М.Видео»	9,99	–

Группа осуществляет следующие виды деятельности:

- ▶ лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях приобретения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации;
- ▶ обязательное пенсионное страхование на основании действующего законодательства и договоров об обязательном пенсионном страховании. Предметом деятельности АО НПФ «САФМАР», и АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» (далее – «Фонды») по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика является аккумулирование средств пенсионных накоплений, организация инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплата накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных и единовременных пенсионных выплат, осуществление выплат правопреемникам;
- ▶ негосударственное пенсионное обеспечение участников Фондов на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении. Предметом деятельности Фондов по негосударственному пенсионному обеспечению участников является аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организация размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств, назначение и выплата негосударственных пенсий участникам, выплаты выкупных сумм и сумм правопреемникам;
- ▶ предоставление консультационных услуг по вопросам финансового посредничества.

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В 2020 году Группа оказывала услуги в 79 собственных офисах (2019 год: 78). По состоянию на 31 декабря 2020 года количество работников составляет 7 358 человек (2019 год: 7 634 человек).

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

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

Компания и ее дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на указанных законодательных требованиях, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

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

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

Влияние пандемии COVID-19

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

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

Группа продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Неопределенность оценок

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2020 года, Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (см. Примечание 25), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (см. Примечание 8).

Обесценение гудвила

Группа провела тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2020 года. На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость гудвила составляла 154 787 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 25 139 058 тыс. руб.). Более подробная информация представлена в Примечании 17.

Изменения в учетной политике

Группа применила досрочно поправку к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19», согласно которой арендаторы освобождаются от необходимости оценивать, являются ли уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Данная поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла иные досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

Были применены некоторые другие поправки, вступившие в силу с 1 января 2020 года, но они не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Основа консолидации

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

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

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

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

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

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Инвестиции в ассоциированные компании

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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов раскрывается в Примечании 37.

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов и обязательств отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов и обязательств, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Первоначальное признание

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Депозиты в банках и прочие финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает депозиты в банках и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

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

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

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 года иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

В 2020 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность (выбывающая группа)

Группа классифицирует долгосрочный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Предприятие должно оценивать долгосрочный актив (или выбывающую группу), классифицированный как предназначенный для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. Расходы на продажу - это дополнительные затраты, непосредственно связанные с распределением, исключая затраты на финансирование и расходы по налогу на прибыль.

Актив (или выбывающая группа) должен быть в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии и только на условиях обычных и обязательных при продаже таких активов (или выбывающих групп), и его продажа должна быть в высшей степени вероятной.

Для того чтобы продажа была в высшей степени вероятной, соответствующий уровень руководства должен принять план продать актив (или выбывающую группу), и должна быть инициирована активная программа поиска покупателя и выполнения плана. В дополнение, должно быть ожидание, что продажа будет удовлетворять требованиям для признания в качестве законченной продажи в течение одного года с даты классификации, и действия, требуемые для выполнения плана по продаже, должны показывать, что значительные изменения в плане или его отмена маловероятны.

Группа должна представлять долгосрочный актив, классифицированный как предназначенный для продажи, и активы выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи, отдельно от других активов в отчете о финансовом положении. Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи, должны быть представлены отдельно от других обязательств в отчете о финансовом положении.

Прекращенной деятельностью является компонент, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи, и

- ▶ представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- ▶ является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или
- ▶ является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

В отчете о прибылях или убытках и совокупном доходе финансовый результат (прибыль или убыток после налогообложения) от прекращенной деятельности должен быть представлен отдельно от продолжающейся деятельности.

Активы, предназначенные для продажи, обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи, а также доходы и расходы от прекращенной деятельности представлены в Примечании 9. Остальные примечания к консолидированной финансовой отчетности включают информацию о продолжающейся деятельности, если не указано иное.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения не более девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Депозиты в банках и средства в кредитных организациях

Депозиты в банках и средства в кредитных организациях со сроком погашения более девяноста дней с даты возникновения включаются в состав активов отдельной строкой и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе чистых доходов (расходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, или чистых доходов (расходов) от операций с иностранной валютой, в зависимости от вида финансового инструмента.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Производные инструменты, встроенные в состав финансовых активов, обязательств и нефинансовых основных договоров, учитывались отдельно и отражались по справедливой стоимости, если они удовлетворяли определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и характеристики не имели тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначались для продажи и не оценивались по СППУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитывались по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражались в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

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

Аренда

Финансовая аренда (Лизинговые операции) – Группа в качестве арендодателя

Дата начала лизинга

Началом лизинга считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения условного обязательства, если последняя наступила ранее. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Начало срока лизинга

Началом срока действия лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает права на использование актива, взятого в лизинг. Это дата первоначального признания лизинга.

Классификация видов лизинга

Финансовый лизинг – это лизинг, по условиям которого происходит перенос по существу всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Правовой титул в итоге может как передаваться, так и не передаваться. Все прочие виды лизинга представляют собой операционный лизинг.

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

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как сумма минимальных лизинговых платежей за вычетом возмещаемых расходов, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в соответствующем лизинговом контракте. Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость валовых инвестиций в лизинг равняется справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается на протяжении срока действия лизинга с использованием метода эффективных чистых инвестиций (до налогообложения), отражающего постоянную периодическую норму доходности. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора лизинга, включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателя включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, которые являются дополнительными и которые непосредственно связаны с заключением договора лизинга. Первоначальные прямые затраты по финансовому лизингу включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока лизинга.

Чистые инвестиции в лизинг также включают оборудование к установке, если все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, переданы лизингополучателю. Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Активы, приобретенные для передачи в лизинг

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

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, а также прочее оборудование. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи. В ходе оценки возможной чистой стоимости продажи Группа делает предположение о рыночной стоимости в зависимости от типа оцениваемого актива, а затем применяет рыночные поправки на износ, неликвидность и ожидаемые торговые скидки в отношении определенных видов активов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Обесценение финансовых активов

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 25.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

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

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

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

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

Налогообложение

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам в наиболее раннюю из следующих дат: (а) дата погашения дебиторской задолженности клиентами; или (б) дата поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров или услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет на нетто-основе при расчетах по НДС разрешен налоговым законодательством Российской Федерации. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения признается в отношении всей суммы задолженности, включая НДС.

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

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

Основные средства

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

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

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

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

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

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	25-50
Компьютерное оборудование	2-10
Офисное оборудование	2-7
Автомобили	2-7
Прочие	2-5

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

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистой суммой идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

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

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

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

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, отличные от гудвила

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

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Пенсионные контракты

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает.

Группа выпускает следующие виды договоров пенсионного страхования:

- ▶ Обязательное пенсионное страхование (далее – «ОПС») – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения накопительной пенсии;
- ▶ Негосударственное пенсионное обеспечение (далее – «НПО») – это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

Пенсионная деятельность

Группа оказывает услуги по обязательному пенсионному страхованию застрахованных лиц и негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда.

В марте 2018 года вступили в силу поправки к федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ (в соответствии с Федеральным законом № 49-ФЗ от 7 марта 2018 года), которые существенно изменили порядок вознаграждения негосударственных пенсионных фондов (в части ОПС). Фонды получили право на постоянное вознаграждение в размере не превышающем 0,75% от средней стоимости чистых активов за отчетный год, при этом:

- ▶ оплата постоянной части вознаграждения фонда производится за счет средств пенсионных накоплений;
- ▶ оплата переменной части вознаграждения фонда производится за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений;
- ▶ расходы на оплату услуг доверительных управляющих и специализированного депозитария, отчисления в регуляторные резервы и АСВ осуществляются за счет собственных средств Фонда.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные контракты (продолжение)

Деятельность Фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» от 15 декабря 2001 года, иным законодательством РФ и договорами об обязательном пенсионном страховании. Договор об обязательном пенсионном страховании – это соглашение между Фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемником, в соответствии с которым Фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной части пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо в установленных законодательством Российской Федерации случаях осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица. Пенсионные основания – основания приобретения застрахованным лицом права на получение накопительной пенсии. Накопительная пенсия – ежемесячная денежная выплата, назначаемая и выплачиваемая фондом застрахованному лицу в соответствии с законодательством Российской Федерации о трудовых пенсиях и договором об обязательном пенсионном страховании. Совокупность условий исполнения фондом обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании описана в страховых правилах Фонда.

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда осуществляется на добровольной основе и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договором негосударственного пенсионного обеспечения. Договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «пенсионный договор») – это соглашение между Фондом и вкладчиком Фонда (далее – «вкладчик»), в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в Фонд, а Фонд обязуется выплачивать участнику Фонда (далее – «участник») негосударственную пенсию. Негосударственная пенсия – денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями пенсионного договора. Совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий, определена в пенсионных схемах Фонда.

Фонд имеет право осуществлять размещение средств пенсионных резервов самостоятельно, а также через управляющую компанию. Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляется через управляющую компанию. Средства пенсионных резервов и пенсионных накоплений могут быть инвестированы только в активы, разрешенные для инвестирования средств пенсионных резервов и накоплений в соответствии с законодательством РФ.

Классификация договоров негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования

Фонд классифицирует договоры НПО и договоры ОПС в зависимости от следующих характеристик:

- ▶ в зависимости от наличия/отсутствия в договоре значительного страхового риска договор может быть классифицирован как договор страхования или инвестиционный договор;
- ▶ в зависимости от наличия негарантированной возможности получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ») договоры классифицируются как договоры с НВПДВ и договоры без НВПДВ.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные контракты (продолжение)

Договорами страхования по пенсионной деятельности признаются договоры негосударственного пенсионного обеспечения, договоры об обязательном пенсионном страховании, по которым одна сторона (страховщик – Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса – участника, вкладчика, застрахованного лица, правопреемника), соглашаясь предоставить компенсацию держателю полиса, в случае если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на держателя полиса.

Для Фонда страховыми рисками являются риск смерти либо риск наступления инвалидности участника в течение определенного периода времени или риск дожития до определенной даты, а будущее событие представлено, соответственно, смертью, инвалидностью или дожитием.

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате смерти либо наступления инвалидности у участника, либо его дожития до определенной даты Фонду необходимо выплатить значительные дополнительные вознаграждения. Страховой риск признается значительным и в тех случаях, если смерть, наступление инвалидности либо дожитие участника до определенной даты в высшей степени маловероятны или если ожидаемая (то есть взвешенная на основе вероятности) приведенная стоимость условных денежных поступлений и выплат является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью поступлений и выплат денежных средств после отчетной даты в соответствии с договором.

Договоры, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, представляют собой инвестиционные договоры. Договор, классифицированный в категорию договоров страхования, не может быть переклассифицирован в категорию инвестиционных договоров после первоначального признания, до даты, когда все права и обязательства не будут исполнены или не истекут.

После первоначального признания договор может быть перенесен исключительно из категории инвестиционных договоров в категорию договоров страхования.

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ) – обусловленное договором негосударственного пенсионного обеспечения или договором об обязательном пенсионном страховании право на получение вкладчиком, участником или застрахованным лицом дополнительных выгод, которые:

- ▶ вероятно, будут составлять значительную часть от общих выгод по договору;
- ▶ сумма или сроки которых в соответствии с условиями договора устанавливаются Фондом;
- ▶ зависят от прибыли или убытка от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений.

В соответствии с Федеральным законом 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года на пополнение средств пенсионных резервов должно направляться не менее 85 процентов дохода, полученного Фондом от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. Аналогично, на пополнение средств пенсионных накоплений Фондом должно направляться не менее 85 процентов дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. При этом право Фонда обеспечить начисление дохода от размещения средств пенсионных резервов или от инвестирования средств пенсионных накоплений в размере, превышающем минимально необходимый в соответствии с требованиями законодательства представляет собой негарантированную возможность получения дополнительных выгод.

Договоры НПО, предлагаемые Фондом, классифицируются либо как страховые договоры с НВПДВ, либо как инвестиционные договоры с НВПДВ. Договоры ОПС классифицируются как страховые договоры с НВПДВ.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные контракты (продолжение)

Гарантированный элемент договора страхования или инвестиционного договора с НВПДВ признается как обязательство. Согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» НВПДВ возможно учитывать в качестве компонента чистых активов (капитала) или как обязательство либо же разделять его между двумя этими категориями.

Согласно учетной политике Фонда, дополнительная выгода по нераспределенному доходу по договорам с НВПДВ учитывается в качестве обязательства. Фонд включает в состав обязательства по договорам с НВПДВ обоснованную расчетную оценку ожидаемого распределения инвестиционного дохода за отчетный период на пенсионные счета участников (вкладчиков) и застрахованных лиц. При принятии окончательного решения о размере инвестиционного дохода, подлежащего распределению, часть дохода, ранее признанного как НВПДВ, становится гарантированной.

Обязательства по пенсионной деятельности

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения (НПО)

Фонд классифицирует договоры НПО как страховые на момент первоначального признания в случае, если принимает на себя значительный страховой риск от участника (вкладчика).

Фонд классифицирует договоры НПО на этапе накопления до момента назначения негосударственной пенсии соответствующему участнику (вкладчику) как инвестиционные с НВПДВ поскольку по условиям договоров назначение пенсии участнику (вкладчику) осуществляется по текущим в данным момент ставкам по аннуитету, предлагаемым Фондом другим новым участникам (вкладчикам).

При достижении пенсионных оснований участник (вкладчик) согласно условиям договора НПО имеет право назначить пожизненную негосударственную пенсию, негосударственную пенсию, выплачиваемую в течение определенного периода, или негосударственную пенсию до исчерпания средств на пенсионном счете.

При назначении пожизненной негосударственной пенсии Фонд осуществляет переклассификацию договора НПО на страховой договор с НВПДВ. При назначении негосударственной пенсии, выплачиваемой в течение определенного периода, или негосударственной пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете классификация договора НПО не изменяется, и договор продолжает учитываться как инвестиционный с НВПДВ).

В качестве НВПДВ по договорам НПО выступает право Фонда при наличии на то финансовых возможностей обеспечить начисление дохода на пенсионные счета участников (вкладчиков) в размере, превышающем гарантированный уровень, установленный Пенсионными правилами, и (или) произвести индексацию ранее назначенных пенсий.

Фонд гарантирует начисление дохода по договорам НПО по ставкам, установленным в пенсионных договорах с вкладчиками в размерах от 0% до 6% годовых. Таким образом, договоры НПО содержат встроенный производный финансовый инструмент. Поскольку экономические характеристики и риски указанного встроенного производного финансового инструмента тесно связаны с экономическими характеристиками и рисками основного договора, то, на основании п. 8 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», выделение и оценка по справедливой стоимости такого инструмента не требуется.

В соответствии с условиями договоров НПО вкладчики (участники) имеют право расторгнуть договор НПО с требованием выплаты выкупной суммы, рассчитываемой исходя из суммы взносов и дохода, отраженных на пенсионном счете, а также с учетом действия коэффициентов, отражающих издержки по расторжению договора НПО и устанавливаемых на момент выпуска договора НПО. Таким образом, договоры НПО содержат встроенный производный финансовый инструмент. На основании п. 8 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» выделение и оценка по справедливой стоимости указанного инструмента не требуется.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные контракты (продолжение)

Подробное описание пенсионных схем в части описания порядка уплаты пенсионных взносов, описания порядка назначения и выплаты негосударственных пенсий и т.д. содержится в Пенсионных правилах Фонда.

Договоры обязательного пенсионного страхования (ОПС)

Договоры ОПС классифицируются как страховые договоры с НВПДВ на момент их первоначального признания. Ставка конвертации накопленных взносов с учетом инвестиционного дохода в пожизненную пенсию устанавливается российским законодательством. Таким образом, риск смертности передается Фонду при заключении договора, поскольку Фонд, возможно, должен будет осуществлять значительные дополнительные выплаты в будущем.

Оценка обязательств по договорам НПО и договорам ОПС

Обязательства по договорам НПО и договорам ОПС рассчитываются как сумма взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов (инвестирования средств пенсионных накоплений), за вычетом произведенных пенсионных выплат.

В соответствии с пунктами 15-19 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» в конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность признанных пенсионных и страховых обязательств по договорам НПО и договорам ОПС, проводя соответствующую проверку на адекватность обязательств (отдельно по договорам НПО и договорам ОПС).

В рамках проведения проверки адекватности обязательств Фонд учитывает все будущие поступления и выплаты денежных средств, предусмотренные договором, включая, будущие поступления в виде взносов, будущие пенсионные выплаты (пенсии, выкупные суммы и т.д.). При оценке страховых обязательств Фонд учитывает приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств. Также принимаются во внимание расходы по обслуживанию договоров, возникающие после отчетной даты в течение срока действия этих договоров, а также поступления и выплаты денежных средств, возникающие по встроенным опционам, гарантиям и НВПДВ.

Стоимость обязательств может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих выплат и расходов.

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам работникам

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Капитал

Акционерный капитал

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

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Компанией (или ее дочерними компаниями) собственных акций стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

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

Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) и страховой резерв

РОПС и страховой резерв создается для обеспечения устойчивости исполнения обязательств Фондом по пенсионной деятельности перед участниками и застрахованными лицами и используется при недостаточности средств на покрытие обязательств по пенсионным контрактам. РОПС и страховой резерв создается на каждую отчетную дату в соответствии с законодательными требованиями и классифицируется для целей МСФО как статья капитала. РОПС и страховой резерв, сформированный согласно МСФО, приравнивается к РОПС и страховому резерву, сформированному согласно РСБУ.

Страховой резерв по негосударственному пенсионному обеспечению, в соответствии с требованиями российского законодательства, должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по НПО по состоянию на начало отчетного года, сформированного по РСБУ, или размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного по РСБУ.

Нормативные требования к резерву по ОПС появились в российском законодательстве с 2014 года. Размер резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию после 1 января 2018 года должен составлять не менее 1 процента и не более 10 процентов от расчетной базы, при этом до момента достижения нормативного размера в период с 2014 года по 2017 год Фонд обязан направлять из инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений не менее 0,025 процента и не более 0,5 процента расчетной базы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: лизинговая деятельность, пенсионная деятельность, страховая деятельность и корпоративный центр.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод ожидается с высокой степенью вероятности.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, когда Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться определенные условия, указанные ниже.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

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

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

Взносы по пенсионной деятельности

Взносы, полученные по всем страховым и инвестиционным контрактам с НВПДВ, признаются как доход в полной сумме в момент вступления договора в силу и возникновения соответствующих обязательств у Фонда. По страховым контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию не происходит отдельного выделения и отдельного отражения в качестве обязательства НВПДВ. Изменение в обязательствах по страховым контрактам с НВПДВ признается в составе прибыли и убытков.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании отражаются на фактическую дату выплаты и признаются при условии наступления пенсионных оснований (достижение пенсионного возраста или инвалидность) и наличия заявления о назначении негосударственной пенсии участника или заявления застрахованного лица о назначении накопительной пенсии, наличия указания о переводе средств пенсионных накоплений следующему страховщику в предоставляемых Пенсионным Фондом РФ Уведомлениях, составленных в результате волеизъявления клиента-застрахованного лица о смене страховщика (Фонда).

Выкупные и наследуемые суммы по негосударственному пенсионному обеспечению и выплаты правопреемникам по обязательному пенсионному страхованию учитываются в расходах по методу начисления, то есть на дату, по которой контракты перестают включаться в расчет обязательства.

Расходы на привлечение застрахованных лиц (аквизиционные расходы)

Затраты Фонда на привлечение договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения (аквизиционные расходы) представляют собой расходы, связанные с заключением договоров обязательного пенсионного страхования или негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным в категорию договоры страхования или инвестиционные договоры с НВПДВ.

Затраты Фонда на заключение договоров (аквизиционные расходы) разделяются на прямые расходы, непосредственно связанные с заключением договоров, и косвенные расходы, связанные с осуществлением Фондом деятельности по обязательному пенсионному страхованию или негосударственному пенсионному обеспечению. Критерием отнесения затрат фонда в состав прямых или косвенных является возможность их соотнесения с индивидуальным договором или с группой договоров.

К прямым аквизиционным расходам Фонда относится вознаграждение посредникам (агентам) за услуги, связанные с заключением договоров негосударственного пенсионного обеспечения или обязательного пенсионного страхования (агентское или комиссионное вознаграждение). Все остальные виды расходов являются косвенными.

Расходы, связанные с привлечением клиентов, заключением новых договоров страхования и инвестиционных договоров и (или) продлением срока действия существующих договоров страхования, которые относятся к последующим финансовым периодам, переносятся на будущие периоды в той степени, в какой они могут быть покрыты будущими доходами. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются в течение периода ожидаемого получения дохода по таким договорам.

Проверка на предмет обесценения осуществляется на каждую отчетную дату, и балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости.

Комиссионные доходы

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

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Группы к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Дивидендный доход

Доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Прочие расходы

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Фонда и оплату услуг специализированному депозитарию, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

Пересчет иностранных валют

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

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы от операций с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РФ составлял 73,8757 рублей и 61,9057 за 1 доллар США, соответственно.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- ▶ отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- ▶ применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. В настоящее время Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее консолидированную финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Группа будет применять данную поправку с января 2021 года. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Существенные учетные суждения и оценки

Группа производит оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Фонда, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки.

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании наблюдаемых цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 37.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года, составила 604 884 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 848 592 тыс. рублей), в том числе 22 814 тыс. рублей резерва включается в активы, предназначенные для продажи. Подробная информация представлена в Примечаниях 7, 9, 10, 11, 12 и 18.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость гудвила составляла 154 787 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 25 139 058 тыс. рублей). Подробная информация представлена в Примечании 17.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Методы и допущения в отношении оценки обязательств по пенсионной деятельности

Группа предоставляет услуги по негосударственному пенсионному обеспечению физическим и юридическим лицам, а также услуги по обязательному пенсионному страхованию физическим лицам. По характеру предоставляемые услуги схожи с бизнесом страховых компаний.

В конце каждого отчетного периода Группа оценивает достаточность сформированных пенсионных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам НПО и договорам ОПС. При проведении проверки адекватности обязательств используется ряд оценок и лежащих в их основе допущений. Группа формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Используемые Группой допущения основываются на исходных данных, которыми Группа располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. При разработке (выборе) допущений уделяется существенное внимание их согласованности и непротиворечивости, отражению ожидаемых изменений, а также учету договорных (контрактных) обязательств Группы.

К основным используемым допущениям относятся допущения о ставке дисконтирования, инвестиционной доходности, смертности, расходах на обслуживание и коэффициентах досрочного расторжения договоров.

Ставка дисконтирования основывается на текущих рыночных ставках и отражает риски, характерные для данного конкретного обязательства.

Для оценки показателей смертности используется таблица смертности, которая построена на основе исторических данных о смертности среди застрахованных лиц. Показатели смертности (по НПО и по ОПС) скорректированы с учетом предположений о снижении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики о продолжительности жизни в будущем.

Предположения о расходах на обслуживание договоров НПО и ОПС базируются на историческом опыте Группы об объемах соответствующих расходов, с учетом допущений о темпах роста расходов в будущие периоды времени.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС построены на основе собственной статистики Группы с учетом их ожидаемых изменений в будущем (см. Примечание 35).

Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы признаются в той мере, в которой вероятно их будущее возмещение за счет доходов от деятельности по обязательному пенсионному страхованию. Группа ежегодно тестирует отложенные аквизиционные расходы на предмет возмещаемости. На отчетную дату, по оценке Группы, будущие доходы будут возмещать отложенные аквизиционные расходы.

6 Приобретение и выбытие дочерних компаний

В феврале 2020 года Группа получила контроль над компанией БАРИГТОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД.

Справедливая стоимость чистых активов на момент приобретения составила 1 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства в кассе	5	5
Текущие счета в банках	194 806	634 097
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	3 422 921	3 427 766
Денежные средства на счетах доверительного управляющего	1 277	88 774
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 619 009	4 150 642
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(8 754)	(16 917)
Всего денежных и приравненным к ним средств	3 610 255	4 133 725

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Стадии 1. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2020 и 2019 годы приведен ниже:

	2020 год	2019 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(16 917)	(13 148)
Восстановление/(создание) резерва от продолжающейся деятельности	7 478	(13 715)
(Создание)/восстановление резерва от прекращенной деятельности	(3 273)	9 946
Перевод резервов под ожидаемые кредитные убытки от прекращенной деятельности в активы, предназначенные для продажи	3 958	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(8 754)	(16 917)

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные и приравненные к ним средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства в кассе	5	5
Текущие счета в банках	194 806	634 097
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	3 422 921	3 427 766
Денежные средства на счетах доверительного управляющего	1 277	88 774
Денежные и приравненные к ним средства от прекращенной деятельности	481 918	–
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 100 927	4 150 642
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки от продолжающейся деятельности	(8 754)	(16 917)
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки от прекращенной деятельности	(3 958)	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	4 088 215	4 133 725

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

Остатки по счетам в банках и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами («Standard and Poor's», «Moody's», «Fitch»). В случае, если одному и тому же эмитенту рейтинговые агентства присваивают различный рейтинг, то эмитенту присваивается наименьший рейтинг. Анализ кредитного качества текущих счетов в банках и срочных депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2020 года представлен следующим образом:

	От BBB- до BBB+	От BB- до BB+	Ниже BB-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства в кассе	–	–	–	5	5
Текущие счета в банках	80 572	110 977	2 723	534	194 806
Срочные депозиты в банках	815 253	56 763	1 650 905	900 000	3 422 921
Счета доверительного управляющего	648	629	–	–	1 277
Итого	896 473	168 369	1 653 628	900 539	3 619 009

Анализ кредитного качества текущих счетов в банках и срочных депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	От BBB- до BBB+	От BB- до BB+	Ниже BB-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства в кассе	–	–	–	5	5
Текущие счета в банках	430 363	191 558	3 244	8 932	634 097
Срочные депозиты в банках	1 262 291	63 844	2 101 631	–	3 427 766
Счета доверительного управляющего	25 510	28 735	34 529	–	88 774
Итого	1 718 164	284 137	2 139 404	8 937	4 150 642

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2019 года: нет контрагентов), агрегированные остатки на текущих счетах и краткосрочные депозиты в которых составляют более 10% капитала Группы.

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые финансовые инструменты		
Российские корпоративные облигации	267 317	113 414 731
Российские государственные облигации	70 830	17 911 850
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	–	11 017 150
Российские корпоративные облигации в валюте	–	491 181
Облигации международных финансовых организаций	–	59 912
Всего долговых финансовых инструментов	338 147	142 894 824
Долевые финансовые инструменты		
Акции российских компаний и банков	12 884 111	35 577 210
Ипотечные сертификаты участия	–	4 977 853
Всего долевого финансовых инструментов	12 884 111	40 555 063
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13 222 258	183 449 887

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Российские корпоративные облигации	6,75%-9,9%	2021-2033	0,1%-13%	2020-2052
Российские государственные облигации	6,38%-7,6%	2021-2022	2,5%-8,73%	2020-2036
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	–	–	6,5%-12,65%	2020-2027
Российские корпоративные облигации в валюте	–	–	7,12%	2024
Облигации международных финансовых организаций	–	–	7,3%	2020

Кредитное качество финансовых активов основывается на рейтинге, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами («Standard and Poor's», «Moody's», «Fitch»). В случае, если одному и тому же эмитенту рейтинговые агентства присваивают различный рейтинг, то эмитенту присваивается наименьший рейтинг. Анализ кредитного качества финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом:

	От BBB- до BBB+	От BB- до BB+	Ниже BB-	Без рейтинга	Итого
Российские корпоративные облигации	52 590	205 659	9 068	–	267 317
Российские государственные облигации	70 830	–	–	–	70 830
Итого	123 420	205 659	9 068	–	338 147

Финансовый результат по данным активам раскрыт в Примечании 28.

Анализ кредитного качества финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлен следующим образом:

	От BBB- до BBB+	От BB- до BB+	Ниже BB-	Без рейтинга	Итого
Российские корпоративные облигации	65 463 986	42 518 272	5 432 473	–	113 414 731
Российские государственные облигации	17 911 850	–	–	–	17 911 850
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	3 630 045	7 374 736	12 369	–	11 017 150
Российские корпоративные облигации в валюте	–	491 181	–	–	491 181
Облигации международных финансовых организаций	59 912	–	–	–	59 912
Итого	87 065 793	50 384 189	5 444 842	–	142 894 824

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Прекращенная деятельность (выбывающая группа)

23 марта 2021 года ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» и ООО «ИК «Ленинградское адажио» (структура группы компаний «Регион») подписали договор купли-продажи 100% акций АО НПФ «САФМАР». 26 марта 2021 года внеочередное общее собрание акционеров одобрило данную сделку. Покупная цена определяется расчетным путем в соответствии с условиями договора и равна Базовой Покупной цене, которая не может быть ниже 20 млрд. рублей, скорректированной на ряд показателей. Цена сделки в соответствии с условиями договора не может превышать 24 млрд. рублей и зависит от ряда факторов, связанных с показателями финансовой отчетности АО НПФ «САФМАР».

Ниже представлен финансовый результат от прекращенной деятельности:

	2020 год	2019 год
Процентные расходы	(1 399)	(10 062)
Чистый процентный расход	(1 399)	(10 062)
Доходы по кредитным убыткам	6 671	3 216
Чистый процентный доход/(расход) после доходов по кредитным убыткам	5 272	(6 846)
Взносы по пенсионной деятельности	1 883 347	7 727 351
Выплаты по пенсионной деятельности	(6 535 685)	(13 741 833)
Чистый доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	5 314 541	22 287 968
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	(664 300)	(10 228 388)
Чистый прочий расход	–	(41 302)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	3 175	5 996 950
Расходы на персонал	(487 524)	(423 816)
Прочие операционные расходы	(377 521)	(385 263)
Аквизиционные расходы	(542 772)	(701 828)
Обесценение гудвила	(11 800 000)	(2 300 000)
Прочие доходы	1 575	39 128
Прочие расходы	–	4 187
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(13 203 067)	2 229 358
Расход по налогу на прибыль	(66 706)	(647 334)
Чистый (убыток)/прибыль	(13 269 773)	1 582 024
(Убыток)/прибыль на акцию (в рублях на акцию) за год от прекращенной деятельности	(197,45)	16,53

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

Доходы фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов представлен следующим образом:

	2020 год	2019 год
Процентные доходы		
Корпоративные облигации	9 550 030	9 199 767
Доходы по операциям РЕПО	2 293 829	4 814 054
Государственные облигации	1 101 237	1 055 850
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	837 119	678 440
Депозиты и расчетные счета	38 390	55 713
Облигации международных финансовых организаций	291 476	650
Прочие	641 211	–
Всего процентных доходов	14 753 292	15 804 474
Доходы (расходы) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(4 849 309)	6 381 338
Реализованные доходы/(расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(4 252 327)	1 846 247
Дивиденды полученные	856 590	1 332 957
Ипотечные сертификаты участия	–	656 764
Доходы от реализации ценных бумаг	(174 132)	352 381
Прочие инвестиционные расходы	(23 692)	217
Всего доходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 310 422	26 374 378
Комиссионные расходы		
Вознаграждение доверительных управляющих	(330 344)	(867 145)
Вознаграждение специального депозитария	(66 866)	(66 049)
Всего комиссионных расходов	(397 210)	(933 194)
Расходы при первоначальном признании депозита	–	(2 784 201)
Расходы от конвертации депозиты в субординированные облигации	(583 205)	–
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(15 466)	(369 015)
Всего чистого дохода (расхода) пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	5 314 541	22 287 968

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

Ниже представлены основные виды активов, предназначенных для продажи, и обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи:

	31 декабря 2020 года
Активы, предназначенные для продажи	
Денежные и приравненные к ним средства	477 961
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	230 578 139
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 683 041
Депозиты в банках	78 930
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	30 213 713
Отложенные аквизиционные расходы (Примечание 14)	6 723 398
Предоплата по текущему налогу на прибыль	9 592
Отложенные налоговые активы (Примечание 34)	136 354
Основные средства и активы в форме права пользования (Примечание 15)	72 073
Гудвил (Примечание 17)	13 184 271
Прочие активы	78 163
Всего активов, предназначенных для продажи	283 235 635
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (Примечание 19)	252 067 272
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (Примечание 19)	8 061 221
Текущий налог на прибыль к уплате	79 917
Обязательства по аренде (Примечание 40)	64 426
Прочие обязательства	449 091
Всего обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи	260 721 927
Чистые активы, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью	22 513 708

Чистое движение денежных средств от прекращенной деятельности представлено следующим образом:

	2020 год	2019 год
Поступление денежных средств от операционной деятельности	2 995 235	3 038 814
Использование денежных средств от инвестиционной деятельности	–	(33 754)
Использование денежных средств от финансовой деятельности	(21 498)	(17 899)
Чистое поступление денежных средств	2 973 737	2 987 161

10 Депозиты в банках

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	4 043 846
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(5 176)
Всего депозитов в банках	–	4 038 670

По состоянию на 31 декабря 2019 года депозиты в банках на сумму 3 993 846 тыс. рублей были размещены в рублях в одном российском банке с переменной процентной ставкой и сроком погашения в марте 2040 года. В марте 2020 года депозиты были конвертированы в субординированные облигации банка. По состоянию на 31 декабря 2020 года переведены в активы, предназначенные для продажи.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Депозиты в банках (продолжение)

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	–	3 988 967
С кредитным рейтингом ниже BB-	–	49 703
Всего депозитов в банках	–	4 038 670

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки по депозитам в которых составляют более 10% капитала.

Все остатки депозитов в банках отнесены к Стадии 1. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2020 год и 2019 год приведен ниже:

	2020 год	2019 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(5 176)	(267)
Восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки от продолжающейся деятельности	297	(4 909)
Восстановление резерва от прекращенной деятельности	4 871	–
Перевод резервов под ожидаемые кредитные убытки от прекращенной деятельности в активы, предназначенные для продажи	8	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	–	(5 176)

11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

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

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

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

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

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

Рейтинги определяются и фиксируются на момент заключения сделки.

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Обратное РЕПО и дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сделки обратного РЕПО	486 931	84 096 714
Дебиторская задолженность	96	405 009
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	487 027	84 501 723
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(51)	(377 956)
Всего обратного РЕПО и дебиторской задолженности	486 976	84 123 767

Группа заключила договоры обратного РЕПО в режиме РЕПО с Центральным контрагентом, где центральным контрагентом выступает Акционерное общество Банк «Национальный Клиринговый Центр». Предметом указанных договоров являются российские акции, облигации и еврооблигации, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2020 года составляет 505 856 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 94 545 244 тыс. рублей).

Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2020 год и 2019 год приведен ниже:

	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(8 941)	–	(369 015)	(377 956)
Восстановление резерва по обратному РЕПО от продолжающейся деятельности	437	–	–	437
Создание резерва по дебиторской задолженности от прекращенной деятельности	–	–	(15 466)	(15 466)
Восстановление резерва по обратному РЕПО от прекращенной деятельности	5 306	–	–	5 306
Списание резерва от прекращенной деятельности	–	–	369 015	369 015
Перевод резерва под ожидаемые кредитные убытки от прекращенной деятельности в активы, предназначенные для продажи	3 147	–	15 466	18 613
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря	(51)	–	–	(51)
	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января	(17 046)	–	(19 704 174)	(19 721 220)
Восстановление резерва по дебиторской задолженности от продолжающейся деятельности	9 317	–	–	9 317
Создание резерва по дебиторской задолженности от прекращенной деятельности	–	–	(369 015)	(369 015)
Восстановление резерва по обратному РЕПО от продолжающейся деятельности	575	–	–	575
Создание резерва по обратному РЕПО от прекращенной деятельности	(1 787)	–	–	(1 787)
Списание резерва по дебиторской задолженности от прекращенной деятельности	–	–	19 704 174	19 704 174
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря	(8 941)	–	(369 015)	(377 956)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям

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

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

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

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

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

14 Отложенные аквизиционные расходы

Изменения отложенных аквизиционных расходов за 2020 и 2019 годы представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	7 255 652	7 812 959
Начисленная амортизация и списание вследствие расторжения договоров от прекращенной деятельности	(542 772)	(701 828)
Изменение отложенных аквизиционных расходов от прекращенной деятельности	10 518	144 521
Перевод отложенных аквизиционных расходов от прекращенной деятельности в активы, предназначенные для продажи (Примечание 9)	(6 723 398)	-
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	-	7 255 652

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств за 2020 и 2019 годы представлены следующим образом:

	Здания и земля	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Прочие	Активы в форме права пользования	Всего основных средств
Фактические затраты								
На 1 января 2019 года	148 043	112 035	462 367	197 586	–	102 296	–	1 022 327
Поступления	1 451	355 182	61 662	18 054	220 012	54 711	14 828	725 900
Признание активов в форме права пользования	–	–	–	–	–	–	1 167 935	1 167 935
Перевод между категориями	–	–	22 689	54 171	–	(76 860)	–	–
Перевод из прочих активов	–	699	–	–	4 410	–	–	5 109
Выбытие	–	(36 930)	(11 556)	(26 976)	(559)	(36 562)	(8 763)	(121 346)
На 31 декабря 2019 года	149 494	430 986	535 162	242 835	223 863	43 585	1 174 000	2 799 925
Поступления	–	117 279	83 958	8 781	227 875	20 526	24 563	482 982
Перевод между категориями	–	–	–	17	–	(17)	–	–
Перевод из прочих активов	–	830	–	–	(14 133)	–	–	(13 303)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	–	–	(50 355)	(2 382)	–	(13 799)	(103 823)	(170 359)
Выбытие	–	(21 778)	(5 218)	(4 707)	–	(13 248)	(7 630)	(52 581)
На 31 декабря 2020 года	149 494	527 317	563 547	244 544	437 605	37 047	1 087 110	3 046 664
Накопленная амортизация								
На 1 января 2019 года	(36 469)	(47 415)	(199 130)	(100 886)	–	(42 324)	–	(426 224)
Амортизационные отчисления от продолжающейся деятельности	(5 311)	(65 475)	(100 614)	(48 222)	(10 605)	(3 762)	(262 523)	(496 512)
Амортизационные отчисления от прекращенной деятельности	–	–	(12 825)	(743)	–	(4 278)	(24 447)	(42 293)
Перевод между категориями	–	–	(7 379)	(27 357)	–	34 736	–	–
Выбытие	–	15 373	11 361	25 229	10	4 952	2 032	58 957
На 31 декабря 2019 года	(41 780)	(97 517)	(308 587)	(151 979)	(10 595)	(10 676)	(284 938)	(906 072)
Амортизационные отчисления от продолжающейся деятельности	(5 529)	(83 348)	(97 254)	(36 816)	(34 180)	(9 555)	(260 661)	(527 343)
Амортизационные отчисления от прекращенной деятельности	–	–	(10 669)	(186)	–	(2 600)	(24 449)	(37 904)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	–	–	43 862	1 975	–	3 552	48 897	98 286
Выбытие	–	6 607	4 821	4 421	1 700	1 653	167	19 369
На 31 декабря 2020 года	(47 309)	(174 258)	(367 827)	(182 585)	(43 075)	(17 626)	(520 984)	(1 353 664)
Балансовая стоимость								
На 31 декабря 2019 года	107 714	333 469	226 575	90 856	213 268	32 909	889 062	1 893 853
На 31 декабря 2020 года	102 185	353 059	195 720	61 959	394 530	19 421	566 126	1 693 000

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Инвестиции в ассоциированные компании

Группа владеет неконтрольной долей участия в CAO «ВСК» в размере 49% акций CAO «ВСК». CAO «ВСК» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основным видом деятельности CAO «ВСК» является страхование. Инвестиция в CAO «ВСК» учитывается по методу долевого участия.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по инвестициям в CAO «ВСК» по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, а также за 2020 год и 2019 год, закончившийся на эту дату:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные активы	48 274 329	45 176 739
в том числе Денежные средства и их эквиваленты	4 984 121	2 655 532
Долгосрочные активы	110 031 708	108 876 604
Краткосрочные обязательства	(33 394 450)	(29 248 210)
Долгосрочные обязательства	(92 289 774)	(94 244 810)
в том числе Займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги	(3 343 542)	(3 659 604)
Чистые активы	32 621 813	30 560 323
Доля Группы в чистых активах	15 984 688	14 974 558
Гудвил, включенный в балансовую стоимость, и другие корректировки	9 310 608	9 310 608
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании	25 295 296	24 285 166
	2020 год	2019 год
Результат от страховой деятельности	(5 456 065)	2 597 743
Результат от инвестиционной деятельности	8 471 487	6 985 096
в том числе Процентные доходы	6 563 637	7 089 948
в том числе Процентные расходы	(335 613)	(374 529)
Результат от прочей деятельности	2 399 228	(992 561)
Прибыль до налогообложения	5 414 650	8 590 278
Расход по налогу на прибыль	(1 430 339)	(1 589 001)
Чистая прибыль	3 984 311	7 001 277
Прочий совокупный доход/(расход)	77 180	1 614 228
Общий совокупный доход	4 061 491	8 615 505

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе CAO «ВСК» за 2020 и 2019 годы:

	2020 год	2019 год
Чистая прибыль	1 952 312	3 430 626
Прочий совокупный доход	37 818	790 972
Общий совокупный доход	1 990 130	4 221 598

В 2020 году были объявлены к выплате дивиденды, при этом доля, приходящаяся на Группу, до уплаты налога на прибыль составляет 980 000 тыс. рублей. Дивиденды, полученные от ассоциированной компании за год составили 852 600 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Гудвил

Изменения в гудвиле представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	25 139 058	27 439 058
Накопленные убытки от обесценения от прекращенной деятельности	(11 800 000)	(2 300 000)
Перевод гудвила от прекращенной деятельности в активы, предназначенные для продажи (Примечание 9)	(13 184 271)	–
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	154 787	25 139 058

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Для целей тестирования на обесценение гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, распределяется на единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), представляющие собой наименьшую идентифицируемую группу активов, генерирующих приток денежных средств, в значительной степени не зависящий от притока денежных средств от других активов или групп активов.

Гудвил распределяется на ЕГДС, которые по своему размеру не превышают отчетный сегмент, следующим образом:

	2020 год	2019 год
АО НПФ «САФМАР»	–	24 984 271
ООО «Директ Кредит Центр»	154 787	154 787
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	154 787	25 139 058

ЕГДС АО НПФ «САФМАР»

Возмещаемая стоимость ЕГДС АО НПФ «САФМАР» была определена на основании расчета ценности от использования с помощью прогнозных денежных потоков. При проведении теста на обесценение, в том числе, принималась информация о продаже НПФ «САФМАР», раскрытая в Примечании 9. Исходя из утвержденных руководством АО НПФ «САФМАР» финансовых планов на период до 2028 года горизонт планирования составляет 8 лет. Расчет возмещаемой стоимости осуществлен путем дисконтирования свободных денежных потоков на собственный капитал в течение горизонта планирования и оценки терминальной стоимости на конец горизонта планирования с использованием следующих ставок:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ставка дисконтирования (после налогообложения)	15,67%	12,86%
Прогнозируемые темпы роста	4,00%	4,00%

При расчете объема пенсионных накоплений учитывались поступления, связанные с внедрением системы гарантированного пенсионного плана, запланированного на 2023 год. В связи с тем, что на момент оценки стоимости АО НПФ «САФМАР» законопроект о гарантированном пенсионном плане находится на стадии разработки и публичных обсуждений, был применен метод сценариев:

- 1 – сценарий с учетом взносов по системе гарантированного пенсионного плана по консервативным оценкам;
- 2 – сценарий без поступлений по системе гарантированного пенсионного плана.

При оценке возмещаемой стоимости использовано среднеарифметическое значение прогнозируемых денежных потоков по данным сценариям.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Гудвил (продолжение)

ЕГДС АО НПФ «САФМАР» (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года валовая балансовая стоимость ЕГДС АО НПФ «САФМАР» превышает ее возмещаемую стоимость, что указывает на необходимость признания убытка от обесценения. По результатам анализа возмещаемой стоимости Руководство Группы считает разумным признать убыток от обесценения на уровне 11,8 млрд. рублей. Данный убыток в полном объеме относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР» (сегмент Пенсионная деятельность).

Анализ чувствительности

Анализ коэффициентов эластичности, рассчитанных на основе имитационного моделирования, показал, что возмещаемая стоимость ЕГДС АО НПФ «САФМАР» наиболее чувствительна к следующим ключевым допущениям:

Фактор	Шкала изменений возмещаемой стоимости							
	-15,0%	-10,0%	-5,0%	-1,0%	1,0%	5,0%	10,0%	15,0%
Ставка дисконтирования	26,6%	16,4%	7,6%	1,4%	-1,4%	-6,6%	-12,4%	-17,6%
Доходность инвестирования пенсионных накоплений, размещения пенсионных резервов и собственных средств	-17,1%	-11,6%	-5,9%	-1,2%	1,2%	6,1%	12,3%	18,8%
Индекс потребительских цен	8,8%	6,5%	3,6%	0,8%	-0,8%	-4,5%	-10,1%	-16,9%
Прогнозируемый темп роста денежных потоков за пределами планового периода	-2,5%	-1,7%	-0,9%	-0,2%	0,2%	0,9%	1,8%	2,8%
Выплаты пенсионных накоплений	1,4%	0,9%	0,5%	0,1%	-0,1%	-0,5%	-0,9%	-1,4%
Процент отчисления в систему гарантированного пенсионного плана	-1,0%	-0,7%	-0,3%	-0,1%	0,1%	0,3%	0,7%	1,0%
Доля по количеству застрахованных лиц (доля участия в системе гарантированного пенсионного плана)	-1,0%	-0,7%	-0,3%	-0,1%	0,1%	0,3%	0,7%	1,0%
Отток пенсионных накоплений	0,5%	0,3%	0,2%	0,03%	-0,03%	-0,2%	-0,3%	-0,5%
Привлечение пенсионных накоплений	0,4%	0,3%	0,1%	0,03%	-0,03%	-0,1%	-0,3%	-0,4%

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущий рыночный риск ожидаемых денежных потоков. Ставка дисконтирования определена по модели оценки капитальных активов (CAPM), учитывающей:

- ▶ безрисковую ставку;
- ▶ премию за риск инвестирования в акции и за размер;
- ▶ коэффициент бета без долговой нагрузки;
- ▶ Премию за отраслевой риск.

Для определения стоимости собственного капитала в рублях было определено соотношение доходностей государственных облигаций ОФЗ-2039 и еврооблигации Россия-2047.

В результате расчета доналоговая ставка дисконтирования для определения возмещаемой стоимости на 31 декабря 2020 года составила 15,67% (31 декабря 2019 года: 12,86%). При любом увеличении ставки дисконтирования величина убытка от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР» может увеличиться.

С учетом тренда доходности безрисковой ставки и значения валютной корректировки увеличение ставки дисконтирования, по мнению Руководства Группы, является маловероятным.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Гудвил (продолжение)

ЕГДС АО НПФ «САФМАР» (продолжение)

Доходность инвестирования пенсионных накоплений, размещения пенсионных резервов и собственных средств

Ожидаемая доходность определена исходя из структуры инвестиционного портфеля фонда и рыночной доходности финансовых инструментов. Доходность финансовых инструментов в прогнозируемом периоде равна доходности всего портфеля в предыдущем периоде, скорректированной на относительное изменение ключевой ставки.

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение ставки доходности за горизонт планирования по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 5,94% (31 декабря 2019 года: 6,85%). При любом снижении указанного значения убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР» может увеличиться.

С учетом прогноза ключевой ставки, исторических данных доходности инвестиционных инструментов и структуры инвестиционного портфеля фонда Руководство Группы считает, что снижение доходности является маловероятным и, следовательно, увеличение убытка вследствие изменения данного допущения имеет низкую вероятность.

Индекс потребительских цен

Прогнозные значения индекса потребительских цен на период 2021-2024 годов представляют собой консенсус-прогноз российских и зарубежных компаний и организаций, занимающихся анализом и исследованиями в сфере глобальной экономической политики. Начиная с 2025 года индекс потребительских цен применяется на уровне 2024 года.

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение темпа роста потребительских цен за горизонт планирования по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 103,92% (31 декабря 2019 года: 103,96%). При любом увеличении указанного среднегодового значения убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР» может увеличиться.

Принимая во внимание долгосрочные прогнозы Минэкономразвития России в отношении ожидаемого уровня инфляции, Руководство Группы считает, что предпосылки для существенного изменения индекса потребительских цен отсутствуют.

Прогнозируемый темп роста, использованный для экстраполирования денежных потоков за пределы планового периода

Для оценки терминальной стоимости использована модель Гордона с долгосрочным темпом роста денежного потока на уровне 4,0% (31 декабря 2019 года: 4,0%). Размер ставки основан на публикуемой информации об ожидаемом уровне инфляции на 2025 год согласно долгосрочному прогнозу Минэкономразвития.

Снижение темпа роста в постпрогнозный период на любую величину может привести к увеличению обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР».

Руководство Группы считает, что предпосылки для существенного изменения индекса потребительских цен и, соответственно, долгосрочного темпа роста денежного потока отсутствуют.

Процент отчисления в систему гарантированного пенсионного плана

При расчете возмещаемой стоимости использовано минимальное значение процента отчисления в систему гарантированного пенсионного плана, которое, по оценкам Минэкономразвития России, граждане РФ в среднем будут отчислять с зарплат.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Гудвил (продолжение)

ЕГДС АО НПФ «САФМАР» (продолжение)

При расчете возмещаемой стоимости на 31 декабря 2020 года процент отчисления в систему гарантированного пенсионного плана принят на уровне 2% (31 декабря 2019 года: 2%). При любом снижении данного показателя убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР» может увеличиться.

Руководство Группы считает снижение процента отчисления в систему гарантированного пенсионного плана маловероятным.

Доля по количеству застрахованных лиц (доля участия в системе гарантированного пенсионного плана)

При определении доли участия в системе гарантированного пенсионного плана были использованы данные по доле АО НПФ «САФМАР» в общем количестве застрахованных лиц в негосударственной пенсионной системе, как потенциальных участников системы гарантированного пенсионного плана.

Доля участия в системе гарантированного пенсионного плана при расчете возмещаемой стоимости на 31 декабря 2020 года составила 10,3% (31 декабря 2019 года: 10,4%). При любом снижении данного показателя убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР» может увеличиться.

С учетом исторических данных по доле количества застрахованных лиц АО НПФ «САФМАР» Руководство Группы считает снижение процента участия в системе гарантированного пенсионного плана маловероятным.

Выплаты средств по обязательному пенсионному страхованию (ОПС)

Процент выплат средств по обязательному пенсионному страхованию отражает уменьшение средств пенсионных накоплений в случае наступления пенсионных оснований (достижение пенсионного возраста, инвалидности, смерть застрахованного лица (выплата правопреемнику)).

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение выплат пенсионных накоплений за горизонт планирования по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 2,01% (31 декабря 2019 года: 1,84%). Любое увеличение данного показателя может привести к увеличению убытка от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР».

Основываясь на данных демографических актуарных предположений, увеличение процента выплат пенсионных накоплений Руководство Группы считает маловероятным.

Отток средств по обязательному пенсионному страхованию (ОПС)

Отток средств пенсионных накоплений связан с переходом клиентов в сторонние негосударственные пенсионные фонды.

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение оттока пенсионных накоплений за горизонт планирования по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 0,29% (31 декабря 2019 года: 0,69%). Любое увеличение данного показателя может привести к увеличению убытка от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС АО НПФ «САФМАР».

С учетом наметившейся тенденции на ограничение массовых переходов клиентов между фондами (инициатива Банка России на замораживании досрочных переходов) и введением новых правил перехода (подача заявления только через ПФР или Единый портал госуслуг) увеличение процента оттока пенсионных накоплений Руководство Группы считает маловероятным.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Гудвил (продолжение)

ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр»

Возмещаемая стоимость ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» была определена на основании расчета ценности от использования с помощью прогнозных денежных потоков. Исходя из утвержденных руководством ООО «Директ Кредит Центр» финансовых планов на период до 2025 года, горизонт планирования составляет 5 лет. Расчет возмещаемой стоимости осуществлен путем дисконтирования свободных денежных потоков на собственный капитал в течение горизонта планирования и оценки терминальной стоимости на конец горизонта планирования с использованием следующих ставок:

- ▶ доналоговая ставка дисконтирования: 15,24%;
- ▶ прогнозируемые темпы роста: 2,50%.

По состоянию на 31 декабря 2020 года убытка от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр», не выявлено.

Анализ чувствительности

Анализ коэффициентов эластичности, рассчитанных на основе имитационного моделирования, показал, что возмещаемая стоимость ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» наиболее чувствительна к следующим ключевым допущениям:

Фактор	Шкала изменений возмещаемой стоимости							
	-15,0%	-10,0%	-5,0%	-1,0%	1,0%	5,0%	10,0%	15,0%
Размер вознаграждения (%) от объема кредитования за оказание услуг кредитного брокера	-92,0%	-61,3%	-30,7%	-6,1%	6,1%	30,7%	61,3%	92,0%
Доля в объеме оффлайн продаж в кредит	-18,7%	-12,5%	-6,2%	-1,2%	1,2%	6,1%	8,9%	11,5%
Доля оффлайн продаж в кредит	-18,7%	-12,5%	-6,2%	-1,2%	1,2%	6,2%	12,5%	18,7%
Ставка дисконтирования	20,2%	12,6%	5,9%	1,1%	-1,1%	-5,2%	-9,9%	-14,1%
Доля онлайн продаж в кредит	-5,4%	-3,6%	-1,8%	-0,4%	0,4%	1,8%	3,6%	5,4%
Доля в объеме онлайн продаж в кредит	-5,4%	-3,6%	-1,8%	-0,4%	0,1%	0,5%	0,9%	1,4%
Прогнозируемый темп роста денежных потоков за пределами планового периода	-1,8%	-1,2%	-0,6%	-0,1%	0,1%	0,6%	1,2%	1,9%
Доля m RTD оформлений в оффлайн продажах М.Видео	1,8%	1,2%	0,6%	0,1%	-0,1%	-0,6%	-1,2%	-1,8%
Индекс потребительских цен	1,6%	1,1%	0,5%	0,1%	-0,1%	-0,5%	-1,1%	-1,6%

Размер вознаграждения (%) от объема кредитования за оказание услуг кредитного брокериджа

При снижении размера вознаграждения (%) от объема кредитования по каждому проекту в каждом периоде на горизонте планирования более чем на 12,76% может возникнуть убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр».

Указанное снижение процента от оборота кредитования Руководство Группы считает маловероятным.

Доля ООО «Директ Кредит Центр» в объеме оффлайн продаж в кредит

Среднегодовое значение доли ООО «Директ Кредит Центр» в объеме оффлайн продаж в кредит на 31 декабря 2020 года составляет 86%.

При снижении доли ООО «Директ Кредит Центр» в объеме оффлайн продаж в кредит более чем на 62,8% может возникнуть убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр».

Указанное снижение доли ООО «Директ Кредит Центр» в объеме оффлайн продаж в кредит Руководство Группы считает маловероятным.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Гудвил (продолжение)

ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» (продолжение)

Доля оффлайн продаж в кредит

Среднегодовое значение доли оффлайн продаж в кредит на 31 декабря 2020 года составляет 15%.

При снижении доли объема оффлайн продаж в кредит более чем на 62,8% может возникнуть убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр».

Указанное снижение доли объема оффлайн продаж в кредит Руководство Группы считает маловероятным.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущий рыночный риск ожидаемых денежных потоков. Ставка дисконтирования определена по модели оценки капитальных активов (CAPM), учитывающей:

- ▶ безрисковую ставку;
- ▶ премию за риск инвестирования в акции и за размер;
- ▶ коэффициент бета без долговой нагрузки.

Для определения стоимости собственного капитала в рублях было определено соотношение доходностей государственных облигаций ОФЗ-2039 и еврооблигации Россия-2047.

В результате расчета ставка дисконтирования составила 15,24%.

При увеличении ставки дисконтирования более, чем в 5,5 раза может возникнуть обесценение гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр».

Увеличение ставки дисконтирования в таком размере, по мнению Руководства Группы, является маловероятным.

Доля онлайн продаж в кредит

Среднегодовое значение доли онлайн продаж в кредит на 31 декабря 2020 года составляет 21%.

При отсутствии доли онлайн продаж в кредит убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» не возникает за счет получения выручки от участия в оффлайн продажах.

Доля ООО «Директ Кредит Центр» в объеме онлайн продаж в кредит

Среднегодовое значение доли ООО «Директ Кредит Центр» в объеме онлайн продаж в кредит на 31 декабря 2020 года составляет 89%.

При отсутствии доли ООО «Директ Кредит Центр» в объеме онлайн продаж в кредит убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» не возникает за счет получения выручки от участия в оффлайн продажах.

Прогнозируемый темп роста, использованный для экстраполирования денежных потоков за пределы планового периода

Для оценки терминальной стоимости использована модель Гордона с долгосрочным темпом роста денежного потока на уровне 2,5%.

Обесценение гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» не возникает.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Гудвил (продолжение)

ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» (продолжение)

Доля заявок, оформленных через приложения консультантов торгового зала, в оффлайн продажах

Среднегодовое значение доли заявок, оформленных через приложения консультантов торгового зала, в оффлайн продажах в оффлайн продажах М.Видео на 31 декабря 2020 года составляет 40,1%.

При сохранении прочих допущений убыток от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр» при отсутствии заявок, оформленных через приложения консультантов торгового зала, в оффлайн продажах не возникает.

Индекс потребительских цен

Прогнозные значения индекса потребительских цен на период 2021-2023 годов представляют собой консенсус-прогноз российских и зарубежных компаний и организаций, занимающихся анализом и исследованиями в сфере глобальной экономической политики. При увеличении ожидаемого темпа прироста потребительских цен возмещаемая стоимость снижается.

При расчете возмещаемой стоимости среднегодовое значение темпа роста потребительских цен за горизонт планирования по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 103,68%. Увеличение ожидаемого темпа прироста потребительских цен в каждом периоде в 6,7 раз может привести к убытку от обесценения гудвила, распределенного на ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр».

Принимая во внимание размер указанного увеличения Руководство Группы считает такое увеличение индекса потребительских цен невозможным.

Чувствительность к изменениям в допущениях

На основе проведенного анализа чувствительности Руководство Группы пришло к выводу, что ожидаемые изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости ЕГДС АО НПФ «САФМАР» и возмещаемой стоимости ЕГДС ООО «Директ Кредит Центр», не окажут существенного влияния на величину возмещаемой стоимости данных ЕГДС.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	459 736	456 207
Расчеты с контрагентами	193 336	67 476
Дебиторская задолженность по лизингу	137 851	89 579
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	15 963	21 899
Задолженность по дивидендам	–	976 598
Прочие	10 879	56 003
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(72 783)	(53 202)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(30 561)	(29 607)
Всего прочих финансовых активов	714 421	1 584 953
Прочие нефинансовые активы		
Расчеты по ценным бумагам	2 794 714	17 100 015
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	722 658	706 757
Авансовые платежи контрагентам	146 725	262 362
Нематериальные активы	84 771	108 829
Расходы будущих периодов	70 789	56 551
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	62 622	26 400
Авансовые платежи по страхованию	27 359	22 042
Дебиторская задолженность по исполнению ассоциированной компанией функции налогового агента	–	307 262
Прочие	64 594	21 158
Всего прочих нефинансовых активов	3 974 232	18 611 376
Всего прочих активов	4 688 653	20 196 329

Расчеты по ценным бумагам включают авансовые платежи, направленные на приобретение собственных акций Компании.

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

19 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению

Обязательства по пенсионным договорам представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию по страховым договорам с НВПДВ	–	251 442 867
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению по инвестиционным контрактам с НВПДВ	264 337	5 440 043
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению по страховым контрактам с НВПДВ	–	2 902 509
Всего обязательств по пенсионной деятельности	264 337	259 785 419

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению (продолжение)

В нижеследующей таблице приведена информация об изменении величины обязательств по пенсионной деятельности за 2020 и 2019 годы:

	Обязательства по страховым договорам с НВПДВ по ОПС	Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ по НПО	Обязательства по страховым договорам с НВПДВ по НПО	Итого
Обязательства по состоянию на 1 января 2020 года	251 442 867	5 440 043	2 902 509	259 785 419
Изменение обязательств от продолжающейся деятельности				
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	—	1 259	—	1 259
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами, смертью и расторжениями	—	(78 105)	—	(78 105)
Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв	—	132	—	132
Начисление инвестиционного дохода	—	20 605	—	20 605
Прочие	—	(780)	—	(780)
Итого изменение обязательств от продолжающейся деятельности	—	(56 889)	—	(56 889)
Изменение обязательств от прекращенной деятельности				
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	1 433 512	449 835	—	1 883 347
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами, смертью и расторжениями	(5 733 839)	(478 634)	(323 212)	(6 535 685)
Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв	(323 783)	—	—	(323 783)
Начисление инвестиционного дохода	5 355 953	267 703	139 993	5 763 649
Прочие	(107 438)	(15 320)	(470)	(123 228)
Итого изменение обязательств от прекращенной деятельности	624 405	223 584	(183 689)	664 300
Перевод в обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 9)	(252 067 272)	(5 342 401)	(2 718 820)	(260 128 493)
Обязательства по состоянию на 31 декабря 2020 года	—	264 337	—	264 337

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению (продолжение)

	Обязательства по страховым договорам с НВПДВ по ОПС	Обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ по НПО	Обязательства по страховым договорам с НВПДВ по НПО	Итого
Обязательства по состоянию на 1 января 2019 года	241 637 437	5 132 595	2 826 520	249 596 552
Изменение обязательств от продолжающейся деятельности				
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами, смертью и расторжениями	–	(75 541)	–	(75 541)
Начисление инвестиционного дохода	–	43 515	–	43 515
Прочие	–	(7 495)	–	(7 495)
Итого изменение обязательств от продолжающейся деятельности	–	(39 521)	–	(39 521)
Изменение обязательств от прекращенной деятельности				
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	7 317 346	387 499	22 506	7 727 351
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами, смертью и расторжениями	(13 044 916)	(459 837)	(237 080)	(13 741 833)
Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв	(444 138)	(82 239)	–	(526 377)
Начисление инвестиционного дохода	15 848 929	480 865	275 539	16 605 333
Прочие	128 209	20 681	15 024	163 914
Итого изменение обязательств от прекращенной деятельности	9 805 430	346 969	75 989	10 228 388
Обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 года	251 442 867	5 440 043	2 902 509	259 785 419

Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв, осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и нормативными актами Банка России и Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации и представляет собой часть пенсионных обязательств, оставшихся после прекращения обязательств по пенсионному договору, а также часть инвестиционного дохода за прошлые отчетные периоды, не закрепленного на индивидуальные пенсионные счета застрахованных лиц при смене ими негосударственного пенсионного фонда в течение срока менее пяти лет с года вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с Фондом.

Передача пенсионных обязательств

В 2017 году Группа приняла на себя обязательства АО «Негосударственный Пенсионный Фонд «Торгово-промышленный пенсионный фонд» (АО «НПФ «ТПП фонд»), АО «НПФ «МЕЧЕЛ-ФОНД» и АО «Первый национальный пенсионный фонд» по выплате пожизненно назначенных негосударственных пенсий.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма поступлений от АО «Негосударственный Пенсионный Фонд «Торгово-промышленный пенсионный фонд» (АО «НПФ «ТПП фонд»), АО «НПФ «МЕЧЕЛ-ФОНД» и АО «Первый национальный пенсионный фонд» по выплате пожизненно назначенных негосударственных пенсий составила 1 360 762 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 1 350 975 тыс. рублей). В 2020 году сумма новых принятых Группой обязательств от АО «Негосударственный Пенсионный Фонд «Торгово-промышленный пенсионный фонд» (АО «НПФ «ТПП фонд») и АО «НПФ «МЕЧЕЛ-ФОНД» по выплате пожизненно назначенных негосударственных пенсий составила 9 787 тыс. рублей (2019 год: 33 061 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группой были исполнены принятые обязательства по выплате пожизненно назначенных негосударственных пенсий на сумму 514 877 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 397 520 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2020 года привлеченные кредиты в сумме 74 085 085 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 51 711 528 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед тремя контрагентами (31 декабря 2019 года: два контрагента), сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 61 861 454 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 39 969 683 тыс. рублей).

В декабре 2019 года Компания привлекла кредит в рублях от одного российского банка с фиксированной процентной ставкой 10% годовых. Кредит подлежит погашению в течение 60 месяцев в соответствии с установленным графиком. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма задолженности по кредиту составляет 18 331 966 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 года: 13 655 890 тыс. рублей).

Договором предусмотрено обязательное досрочное погашение при наступлении определенных условий (по состоянию на 31 декабря 2020 года данные условия не наступили). Договором также предусмотрена возможность погашения кредита за счет средств, привлеченных в рамках выпуска облигаций. Кроме того, не позднее 28 февраля каждого года, начиная с 2021 года (включая 2021 год), Группа обязана направлять на досрочное погашение кредита 100% от суммы свободных денежных средств. Сумма свободных денежных средств представляет собой сумму дивидендов, полученных от определенных дочерних и ассоциированных компаний, за минусом фиксированной суммы расходуемых денежных средств в соответствии с Кредитным соглашением, уплаченных расходов по сделке, включая уплату процентов по кредиту и сумму в счет погашения основной суммы в соответствии с графиком.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обеспечение обязательств по кредитам Группа передала в залог акции АО НПФ «САФМАР» в размере 100% от уставного капитала АО НПФ «САФМАР», акции АО «ЛК «Европлан» в размере 100% от уставного капитала АО «ЛК «Европлан», акции компании ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД в размере 100% акционерного капитала, а также выдала независимую гарантию на 5 900 000 тыс. рублей, подлежащую выплате при невыполнении одной дочерней компанией своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обеспечение обязательств по кредитам Группа передала в залог 75% + 1 акцию АО НПФ «САФМАР», а также 9 410 830 штук собственных акций, находящихся на балансе компании ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	Срок погашения	Срок оферты	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2020 года	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Серия БО-02	Август 2015 года	Август 2021 года	–	8,60%	8,60%	3 230 838	1 889 666
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	8,80%	4 953 980	4 950 170
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Март 2021 года	9,75%	9,75%	3 095 503	3 093 131
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Май 2021 года	9,40%	9,40%	1 254 118	1 252 830
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2021 года	8,50%	8,50%	2 216 200	1 983 898
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Декабрь 2021 года	7,40%	9,35%	4 825 264	4 989 823
Всего облигаций выпущенных						19 575 903	18 159 518

В 2020 году облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 1 009 828 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 2 349 884 тыс. рублей были реализованы на рынке. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группой были выкуплены облигации серии БО-02 номинальной стоимостью 1 810 044 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 3 150 000 тыс. рублей).

В 2020 году облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 505 572 тыс. рублей были выкуплены Группой, и облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 727 936 тыс. рублей были реализованы на рынке. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группой были выкуплены облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 2 818 064 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 3 040 428 тыс. рублей).

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

22 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты со страховыми компаниями	571 811	514 831
Расчеты с поставщиками	543 830	461 588
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	252 799	252 586
Начисленные расходы	96 839	95 811
Задолженность перед персоналом	10 517	122 148
Расчеты с управляющими компаниями	206	640 280
Расчеты с Агентством по страхованию вкладов	–	62 476
Расчеты со специализированным депозитарием	–	5 238
Прочие	48 699	–
Всего прочих финансовых обязательств	1 524 701	2 154 958
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенный бонус работникам	1 246 265	1 414 660
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	792 870	363 019
Резерв по судебным разбирательствам	141 113	87 654
Прочие обязательства	82 826	20 731
Всего прочих нефинансовых обязательств	2 263 074	1 886 064
Всего прочих обязательств	3 787 775	4 041 022

Отложенный бонус работникам является оценочным обязательством.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Акционерный и добавочный капитал, и резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенный и полностью оплаченный и находящийся в обращении акционерный капитал в сумме 74 797 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 74 797 тыс. рублей) состоит из 111 637 791 штук обыкновенных именных акции номинальной стоимостью 0,67 рубля каждая.

По состоянию на 31 декабря 2020 года добавочный капитал Группы в размере 67 297 565 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 67 312 441 тыс. рублей) включает превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью размещенных акций, взносы акционера и финансовый результат от продажи собственных выкупленных акций.

Движение по количеству собственных выкупленных акций за 2020 и 2019 годы представлено следующим образом:

	2020 год	2019 год
По состоянию на 1 января (шт. акций)	19 707 903	12 429 753
Получено в счет авансовых платежей 2019 года	32 004 769	—
Приобретено	12 710 170	7 585 880
Продано	(693 780)	(307 730)
По состоянию на 31 декабря	63 729 062	19 707 903

Средневзвешенная цена одной приобретенной акций составила 518,55 руб. (2019 год: 520,33 руб.), средневзвешенная цена одной проданной акции составила 528,56 руб. (2019 год: 559,24 руб.).

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

	2020 год	2019 год
(Убыток)/прибыль за год, приходящийся на акционеров	(3 719 197)	9 196 507
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на акционеров	9 550 576	7 614 483
Средневзвешенное количество акций в обращении, штук	67 206 104	95 682 332
(Убыток)/прибыль на акцию (в рублях на акцию)	(55,34)	96,11
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в рублях на акцию)	142,11	79,58

В течение 2020 года Группа выплачивала дивиденды в пользу неконтролирующей доли в размере 38 544 тыс. рублей.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв представляют резервы для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами по пенсионной деятельности, сформированные в соответствии с законодательством.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	7 341 119	8 436 709
Страховой резерв	805 917	764 073
Всего резервов по пенсионным обязательствам	8 147 036	9 200 782

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Продолжающаяся деятельность		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	221 781	152 774
Прочие процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг	14 106 901	12 465 033
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	116 051	371 993
Прочие	–	1 073
Всего процентных доходов	14 444 733	12 990 873
Процентные расходы		
Привлеченные займы и кредиты	(5 044 174)	(3 444 987)
Выпущенные облигации	(1 667 019)	(1 425 459)
Обязательства по аренде	(79 988)	(102 488)
Всего процентных расходов	(6 791 181)	(4 972 934)
Всего чистого процентного дохода от продолжающейся деятельности	7 653 552	8 017 939
Чистый процентный расход от прекращенной деятельности (Примечание 9)	(1 399)	(10 062)
Всего чистого процентного дохода	7 652 153	8 007 877

25 Расходы по кредитным убыткам и прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Расходы по кредитным убыткам от продолжающейся деятельности		
Расходы по кредитным убыткам лизинговых активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(105 628)	(85 202)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(122 544)	(114 365)
Всего расходов по кредитным убыткам лизинговых активов	(228 172)	(199 567)
Доходы (расходы) по кредитным убыткам прочих активов		
Восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	7 478	(13 652)
Восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках	297	(30)
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	–	9 317
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по обратному РЕПО	437	575
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(31 684)	(33 258)
Всего расходов по кредитным убыткам прочих активов	(23 472)	(37 048)
Всего расходов по кредитным убыткам от продолжающейся деятельности	(251 644)	(236 615)
Доходы по кредитным убыткам от прекращенной деятельности (Примечание 9)	6 671	3 216
Всего расходов по кредитным убыткам	(244 973)	(233 399)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Расходы по кредитным убыткам и прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств (продолжение)

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств от продолжающейся деятельности		
(Создание)/восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(5 298)	4 386
Создание резерва по судебным разбирательствам	(106 675)	(99 092)
Всего прочих убытков от обесценения и создания оценочных обязательств от продолжающейся деятельности	(111 973)	(94 706)
Расходы по прочим кредитным убыткам от обесценения и создания оценочных обязательств от прекращенной деятельности	—	—
Всего прочих убытков от обесценения и создания оценочных обязательств	(111 973)	(94 706)

26 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Пенсионные взносы от продолжающейся деятельности		
Взносы по негосударственному пенсионному обеспечению		
Взносы, поступившие от юридических лиц	1 259	—
Взносы, поступившие от физических лиц	—	—
Всего взносов по негосударственному пенсионному обеспечению	1 259	—
Всего пенсионных взносов от продолжающейся деятельности	1 259	—
Пенсионные взносы от прекращенной деятельности (Примечание 9)	1 883 347	7 727 351
Всего взносов по пенсионной деятельности	1 884 606	7 727 351

27 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Пенсионные выплаты от продолжающейся деятельности		
Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению		
Пенсионные выплаты	(77 344)	(74 694)
Выплаты выкупных сумм	(761)	(847)
Всего выплат по негосударственному пенсионному обеспечению	(78 105)	(75 541)
Всего пенсионных выплат от продолжающейся деятельности	(78 105)	(75 541)
Пенсионные выплаты от прекращенной деятельности (Примечание 9)	(6 535 685)	(13 741 833)
Всего выплат по пенсионной деятельности	(6 613 790)	(13 817 374)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Чистый доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов

Доходы пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов представлен следующим образом:

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Доходы (расходы) пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов от продолжающейся деятельности		
Процентные доходы		
Корпоративные облигации	21 087	22 366
Государственные облигации	5 949	10 263
Депозиты и расчетные счета	18 975	17 385
Всего процентных доходов	46 011	50 014
(Расходы)/доходы от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(66 915)	16 004
Расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(414)	—
Прочие инвестиционные (расходы)/доходы	(328)	7 629
Всего (расходов)/доходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(21 646)	73 647
Комиссионные расходы		
Вознаграждение доверительных управляющих	(1 153)	(4 748)
Вознаграждение специального депозитария	(333)	(333)
Всего комиссионных расходов	(1 486)	(5 081)
Всего чистого (расхода)/дохода пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов от продолжающейся деятельности	(23 132)	68 566
Чистый доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов от прекращенной деятельности (Примечание 9)	5 314 541	22 287 968
Всего чистого дохода пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	5 291 409	22 356 534

29 Изменение обязательств по пенсионной деятельности

Изменение обязательств по пенсионной деятельности, отраженное в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, представлено следующим образом:

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Изменение пенсионных обязательств от продолжающейся деятельности		
Обязательное пенсионное страхование	—	—
Негосударственное пенсионное обеспечение	56 889	39 521
Всего изменений пенсионных обязательств от продолжающейся деятельности	56 889	39 521
Изменение пенсионных обязательств от прекращенной деятельности (Примечание 9)	(664 300)	(10 228 388)
Всего изменений обязательств по пенсионной деятельности	(607 411)	(10 188 867)

Информация об изменении величины обязательств по пенсионной деятельности представлена в Примечании 19.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 Доходы от услуг финансового посредничества

Доходы от услуг финансового посредничества включают вознаграждения за оказанные Группой посреднические услуги кредитного брокера по организации предоставления заемного финансирования для приобретения товаров и услуг в виде потребительских кредитов от российских кредитных организаций.

31 Чистый прочий доход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	2020 год	2019 год
Агентские комиссии по страхованию	1 913 753	1 697 356
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	810 545	818 392
Прочие доходы от лизинговой деятельности	592 018	590 949
Государственные субсидии	472 427	–
Доходы от продажи изъятых объектов лизинга	447 751	261 761
Единовременный доход в виде возврата из бюджета налога на имущество	–	213 753
Прочие	77 624	214 547
Всего прочего дохода	4 314 118	3 796 758

32 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Расходы на персонал от продолжающейся деятельности		
Вознаграждение работников	(4 486 963)	(4 524 120)
Налоги и отчисления по заработной плате	(1 079 721)	(1 099 940)
Прочие расходы на персонал	(162 137)	(179 000)
Всего расходов на персонал от продолжающейся деятельности	(5 728 821)	(5 803 060)
Расходы на персонал от прекращенной деятельности (Примечание 9)	(487 524)	(423 816)
Всего расходов на персонал	(6 216 345)	(6 226 876)

33 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Прочие операционные расходы от продолжающейся деятельности		
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(501 026)	(752 218)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(493 163)	(485 907)
Реклама и маркетинг	(306 023)	(311 666)
Эксплуатация офиса	(145 729)	(152 874)
Профессиональные услуги	(134 037)	(78 387)
Услуги связи	(109 802)	(119 568)
Амортизация нематериальных активов	(32 781)	(35 236)
Прочие	(38 925)	(45 342)
Всего прочих операционных расходов от продолжающейся деятельности	(1 761 486)	(1 981 198)
Всего прочих операционных расходов от прекращенной деятельности (Примечание 9)	(377 521)	(385 263)
Всего прочих операционных расходов	(2 139 007)	(2 366 461)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34 Налог на прибыль

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

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Текущие налоговые платежи от продолжающейся деятельности	(1 541 298)	(890 507)
Отложенные налоговые платежи от продолжающейся деятельности	(607 954)	(705 334)
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	(2 149 252)	(1 595 841)
Текущие налоговые платежи от продолжающейся деятельности	(204 812)	(332 793)
Отложенные налоговые платежи от прекращенной деятельности	138 106	(314 541)
Расход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности (Примечание 9)	(66 706)	(647 334)
Расход по налогу на прибыль	(2 215 958)	(2 243 175)

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

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

	2020 год	2019 год (Пересчитано)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	11 742 296	9 261 716
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	(2 348 459)	(1 852 343)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	64 964	121 826
Разница в ставках	134 243	134 676
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	(2 149 252)	(1 595 841)
Расход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	(66 706)	(647 334)
Расход по налогу на прибыль	(2 215 958)	(2 243 175)

Эффективная ставка по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности в 2020 году составила 18% (2019 год: 17%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка от продолжа- ющейся деятельности	Отражено в составе прибыли или убытка от прекращенной деятельности	Переведено в Активы, предназна- ченные для продажи	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 года
Денежные и приравненные к ним средства	1 872	(11)	–	–	–	1 861
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7 199	(7 199)	–	–	–	–
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	804	(116)	28	(28)	–	688
Прочие активы	128 605	(39 842)	(2 708)	3 380	–	89 435
Обязательства по аренде	191 586	(42 904)	(4 300)	4 300	–	148 682
Прочие обязательства	321 184	123 979	16 682	(15 404)	8 934	455 375
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	1 521 202	(49)	(184 589)	(1 266 427)	–	70 137
Активы по отложенному налогу на прибыль	2 172 452	33 858	(174 887)	(1 274 179)	8 934	766 178
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	(1 804 360)	(301 417)	–	–	–	(2 105 777)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	7 199	202 176	(216 642)	–	(7 267)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 451 128)	–	106 451	1 344 677	–	–
Основные средства и активы в форме права пользования	(310 312)	8 289	4 366	9 790	–	(287 867)
Инвестиции в ассоциированные компании	(1 068 208)	(356 279)	–	–	–	(1 424 487)
Привлеченные займы и кредиты	(1 186)	396	–	–	–	(790)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(4 635 194)	(641 812)	312 993	1 137 825	–	(3 826 188)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 462 742)	(607 954)	138 106	(136 354)	8 934	(3 060 010)
В том числе:						
Отложенные налоговые активы	126 420	33 858	(174 887)	95 529	8 934	89 854
Отложенные налоговые обязательства	(2 589 162)	(641 812)	312 993	(231 883)	–	(3 149 864)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка от продолжающейся деятельности	Отражено в составе прибыли или убытка от прекращенной деятельности	Влияние применения IFRS 16	31 декабря 2019 года
Денежные и приравненные к ним средства	3 219	(1 347)	–	–	1 872
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	39 693	(229)	(32 265)	–	7 199
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	2 425	(1 621)	–	–	804
Прочие активы	299 476	(128 758)	(42 113)	–	128 605
Привлеченные займы и кредиты	3 880	(3 880)	–	–	–
Обязательства по аренде	–	(38 421)	(3 580)	233 587	191 586
Прочие обязательства	320 220	30 990	(30 026)	–	321 184
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	1 874 246	(49 181)	(303 863)	–	1 521 202
Активы по отложенному налогу на прибыль	2 543 159	(192 447)	(411 847)	233 587	2 172 452
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	(1 537 361)	(266 999)	–	–	(1 804 360)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 562 590)	–	111 462	–	(1 451 128)
Основные средства и активы в форме права пользования	(67 980)	5 411	(14 156)	(233 587)	(310 312)
Инвестиции в ассоциированные компании	(818 095)	(250 113)	–	–	(1 068 208)
Привлеченные займы и кредиты	–	(1 186)	–	–	(1 186)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(3 986 026)	(512 887)	97 306	(233 587)	(4 635 194)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 442 867)	(705 334)	(314 541)	–	(2 462 742)
В том числе:					
Отложенные налоговые активы	432 526	(127 846)	(411 847)	233 587	126 420
Отложенные налоговые обязательства	(1 875 393)	(577 488)	97 306	(233 587)	(2 589 162)

35 Управление финансовыми рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски: Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление рисками

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления.

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, который отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками, в том числе:

- ▶ внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля;
- ▶ рассмотрение и установление новых лимитов;
- ▶ подготовка внутренних документов по мероприятиям в сфере управления рисками, включая выявление и оценку рисков, а также контроль над ними;
- ▶ проведение независимого анализа и оценки всех типов риска, которым подвержена Группа;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории.

Системы оценки рисков

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков: информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

Концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Требования регулирующих органов к пенсионной деятельности

Регуляторно-правовой риск – это риск получения финансовых потерь Фондом или иных негативных последствий в следствие изменение законодательства регулирующего деятельность Фондов.

В отношении деятельности Фонда применяются требования законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказы Министерства финансов РФ и Центрального банка РФ (Банка России) – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, пенсионного рынка). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга над ней, но и определенные ограничения (требования в отношении размера стоимости чистых активов и порядку размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений) с целью минимизации риска неисполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Размещение средств пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений также регламентировано как по качеству активов (регламентируется набор активов и необходимые рейтинги надежности), так и по максимальной доле (в процентах от величины резервов или накоплений). Нехватка качественных активов может служить сигналом для принятия мер, направленных на финансовое оздоровление.

Страховой резерв Фонда в составе пенсионных резервов составил на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года соответственно 9,2% и 8,6% (734 500 тыс. рублей и 692 523 тыс. рублей) к резерву покрытия пенсионных обязательств (РППО), что соответствует требованиям, установленным ст. 20 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и п. 3.1. Приказа Федеральной службы по финансовым рынкам от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда» (минимум 5%).

Резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию составил на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года соответственно 2,9% и 3,4% (7 341 119 тыс. рублей и 8 436 709 тыс. рублей) от обязательств Фонда по ОПС. В соответствии с п. 4 ст. 20.1 Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» размер резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию после 1 января 2018 года должен составлять не менее 1 процента от среднегодового размера Стоимости чистых активов пенсионных накоплений (т.н. расчетной базы) по состоянию на 31 декабря каждого отчетного года.

Требования законодательства РФ к размеру уставного капитала, чистых активов, собственных средств и соблюдения нормативов достаточности полностью выполнены:

- ▶ размер Уставного капитала Фонда составляет 2 052 160 тыс. рублей, что превышает требования к минимальному размеру (150 000 тыс. рублей), установленные п. 1 ст. 6.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- ▶ стоимость собственных средств с учетом требований Указания Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года составляет 1 623 519 тыс. рублей и 816 071 тыс. рублей, соответственно, что превышает требования, установленные п. 3 ст. 6.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» к минимальному размеру собственных средств фонда (200 000 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Требования регулирующих органов к пенсионной деятельности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года на 31 декабря 2019 года Фонд полностью удовлетворяет требованиям регулятора, за исключением соответствия ряда финансовых активов требованиям Банка России в части инвестирования пенсионных накоплений. На отчетную дату у Фонда имеются открытые предписания Банка России с датой исполнения 31 марта 2021 года и 1 июля 2021 года в отношении финансовых активов справедливая стоимость которых 4 931 067 тыс. руб. и 603 376 тыс. руб. соответственно, определенная в соответствии с отчетами независимых оценщиков. Справедливая стоимость данных активов на 31 декабря 2019 года составляла 8 796 246 тыс. руб. Руководство Фонда предполагает, что имеет все необходимые возможности исполнить предписания в срок и не рассматривает данные предписания, как факторы наличия существенной неопределенности в отношении предпосылки непрерывности деятельности.

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску, т.е. когда одна из сторон финансовой сделки наносит финансовые убытки другой стороне в результате неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Группы и заключения других сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

Лизинговая деятельность

Группа структурирует уровень кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей. Группа проводит мониторинг кредитного риска на ежегодной основе или чаще.

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

Кредитное качество по классам следующих активов раскрыто в соответствующих Примечаниях: Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение – в Примечании 11.

Финансовые инструменты

Для размещения инвестиций в финансовые инструменты Группа заключает договоры доверительного управления. Согласно договору доверительного управления, инвестиции в финансовые инструменты осуществляются с использованием системы лимитов. Операции на финансовых рынках регулируются несколькими типами ограничений, которые дополняют друг друга.

Анализ финансовых активов, подверженных кредитному риску, приводится в Примечаниях 7, 8 и 10.

Оценка обесценения

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

- Стадия 1: При первоначальном признании финансовых активов Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
- Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания (наличие просроченной задолженности 31 день и более, снижение внешнего рейтинга на 2 и более уровня), Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Например, финансовые инструменты будут отнесены к Стадии 3 при расторжении в одностороннем порядке по инициативе Группы одной и более сделки с контрагентом независимо от срока просрочки. Финансовые инструменты с признаком мошенничества также относятся к Стадии 3.

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Основным риском ликвидности, которому подвергается Группа, является регулярное обращение к его источникам свободных средств, в связи с выплатами, возникающими по пенсионным договорам. Значительная часть финансовых активов Группы размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленной реализации, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов.

Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	4 618	23 089	27 707	104 461	104 462	264 337
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	–	260 651 056	–	–	–	260 651 056
Привлеченные займы и кредиты	1 315 879	11 625 707	14 535 464	47 778 404	–	75 255 454
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 563 589	423 903	–	–	–	1 987 492
Облигации выпущенные	–	5 893 773	6 227 908	9 196 721	–	21 318 402
Обязательства по аренде	25 126	133 639	159 049	387 143	–	704 957
Прочие финансовые обязательства	906 047	157 739	460 128	787	–	1 524 701
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	3 815 259	278 908 906	21 410 256	57 467 516	104 462	361 706 399

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	83 445	16 241 983	500 668	52 138 238	182 478 533	251 442 867
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	57 035	285 178	342 212	2 487 046	5 171 081	8 342 552
Привлеченные займы и кредиты	1 219 543	7 624 231	9 643 826	43 822 693	–	62 310 293
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 851 324	358 127	–	–	–	2 209 451
Облигации выпущенные	–	882 555	5 672 095	14 380 582	–	20 935 232
Обязательства по аренде	27 777	143 725	172 997	789 921	1 840	1 136 260
Прочие финансовые обязательства	870 670	837 875	446 413	–	–	2 154 958
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	4 109 794	26 373 674	16 778 211	113 618 480	187 651 454	348 531 613

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

Срок погашения кредитов больше, чем срок погашения текущего лизингового портфеля, Группа соблюдает требования, установленные кредитными соглашениями.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопределен- ным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	3 610 255	—	—	—	—	3 610 255
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7 642	38 209	45 851	295 104	12 835 452	13 222 258
Активы, предназначенные для продажи	—	283 235 635	—	—	—	283 235 635
Депозиты в банках	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	4 649 095	19 508 922	19 480 127	46 107 990	953	89 747 087
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	486 400	576	—	—	—	486 976
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	1 413 027	312 208	—	—	—	1 725 235
Предоплата по текущему налогу на прибыль	7 936	152 426	—	—	—	160 362
Отложенные налоговые активы	—	—	—	—	89 854	89 854
НДС к возмещению	1 682 704	3 147	—	—	—	1 685 851
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	—	1 693 000	1 693 000
Инвестиции в ассоциированные компании	—	—	—	—	25 295 296	25 295 296
Гудвил	—	—	—	—	154 787	154 787
Прочие активы	430 774	1 201 454	2 938 335	30 460	87 630	4 688 653
Всего активов	12 287 833	304 452 577	22 464 313	46 433 554	40 156 972	425 795 249
Обязательства						
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	—	—	—	—	—	—
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	4 618	23 089	27 707	104 461	104 462	264 337
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	—	260 721 927	—	—	—	260 721 927
Привлеченные займы и кредиты	1 237 548	14 295 152	12 235 976	46 316 409	—	74 085 085
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 563 589	423 903	—	—	—	1 987 492
Облигации выпущенные	—	2 235 147	4 541 166	4 981 857	7 817 733	19 575 903
Текущий налог на прибыль к уплате	187 072	8	—	—	—	187 080
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	3 149 864	3 149 864
НДС к уплате	46 931	93 863	—	—	—	140 794
Обязательства по аренде	19 810	109 612	147 214	385 638	—	662 274
Прочие обязательства	1 021 932	1 097 684	611 772	1 056 379	8	3 787 775
Всего обязательств	4 081 500	279 000 385	17 563 835	52 844 744	11 072 067	364 562 531
Чистая позиция	8 206 333	25 452 192	4 900 478	(6 411 190)	29 084 905	61 232 718
Накопленная позиция ликвидности	8 206 333	33 658 525	38 559 003	32 147 813	61 232 718	

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенные облигации в сумме 8 340 071 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 2 095 873 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев, в сумме 1 338 914 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 4 905 284 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенные облигации в сумме 598 910 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группой досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 1 до 6 месяцев.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопределен- ным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	4 133 725	–	–	–	–	4 133 725
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	18 994 275	7 965 194	44 892 948	91 377 299	20 220 171	183 449 887
Депозиты в банках	–	44 824	–	–	3 993 846	4 038 670
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	3 879 077	17 039 578	15 943 018	34 701 292	253	71 563 218
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	84 087 771	85	–	35 911	–	84 123 767
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	853 007	164 268	–	–	–	1 017 275
Отложенные аквизиционные расходы	29 421	147 105	176 526	1 412 210	5 490 390	7 255 652
Предоплата по текущему налогу на прибыль	5 954	219 085	–	–	–	225 039
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	126 420	126 420
НДС к возмещению	831 354	5 645	–	–	–	836 999
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	1 893 853	1 893 853
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	24 285 166	24 285 166
Гудвил	–	–	–	–	25 139 058	25 139 058
Прочие активы	327 155	1 886 036	17 502 506	64 542	416 090	20 196 329
Всего активов	113 141 739	27 471 820	78 514 998	127 591 254	81 565 247	428 285 058
Обязательства						
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	83 445	16 241 983	500 668	52 138 238	182 478 533	251 442 867
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	57 035	285 178	342 212	2 487 046	5 171 081	8 342 552
Привлеченные займы и кредиты	1 148 588	5 928 647	7 632 939	37 001 354	–	51 711 528
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 851 324	358 127	–	–	–	2 209 451
Облигации выпущенные	–	268 874	2 494 912	7 387 398	8 008 334	18 159 518
Текущий налог на прибыль к уплате	198 882	244 993	–	–	–	443 875
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	2 589 162	2 589 162
НДС к уплате	30 504	61 009	–	–	–	91 513
Обязательства по аренде	19 490	104 834	131 714	700 071	1 817	957 926
Прочие обязательства	914 656	1 798 677	563 878	763 811	–	4 041 022
Всего обязательств	4 303 924	25 292 322	11 666 323	100 477 918	198 248 927	339 989 414
Чистая позиция	108 837 815	2 179 498	66 848 675	27 113 336	(116 683 680)	88 295 644
Накопленная позиция ликвидности	108 837 815	111 017 313	177 865 988	204 979 324	88 295 644	

По состоянию на 31 декабря 2019 года выпущенные облигации в сумме 8 954 283 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть выкуплены Группой по оферте в сумме 2 494 912 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 6 459 371 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по официальному курсу обмена валюты, установленному ЦБ РФ на дату окончания отчетного периода.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск

Все активы и обязательства относятся к российским организациям. Исключение составляют расчеты по ценным бумагам в составе Прочих активов (см. Примечание 18), которые относятся к организации-резиденту Республики Кипр.

Страховой риск по пенсионной деятельности

Для Фондов страховыми рисками являются риск смертности либо риск дожития до определенной даты.

Основной риск Фонда по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения состоит в том, что фактические выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. Таким образом, целью Фонда является наличие достаточных резервов для покрытия таких обязательств.

В таблице ниже представлена разбивка пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по видам выплат, включая прекращенную деятельность, по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Вид выплаты	Этап накопления	Этап выплаты	Прочее
Пожизненная с передачей страхового риска	653 332	2 683 088	34 520
Пожизненная без передачи страхового риска	–	101 113	121
Срочная	159 952	336 495	5 765
До истечения	154 188	818 949	29 597
Не определено	3 338 720	–	9 718
Итого	4 306 192	3 939 645	79 721

В таблице ниже представлена разбивка пенсионных обязательств по видам выплат на 31 декабря 2019 года:

Вид выплаты	Этап накопления	Этап выплаты	Прочее
Пожизненная с передачей страхового риска	644 799	2 863 958	38 408
Пожизненная без передачи страхового риска	–	126 466	1 391
Срочная	180 204	417 446	2 947
До истечения	53 793	883 804	18 391
Не определено	3 081 832	–	29 113
Итого	3 960 628	4 291 674	90 250

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Страховой риск по пенсионной деятельности (продолжение)

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по пенсионной деятельности по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения, включая прекращенную деятельность, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Мужчины в возрасте до 44 лет	–	78
Мужчины в возрасте 45-49 лет	389	824
Мужчины в возрасте 50-54 лет	2 485	4 339
Мужчины в возрасте 55-59 лет	16 650	24 137
Мужчины в возрасте 60-69 лет	307 293	403 280
Мужчины в возрасте 70-79 лет	659 140	684 577
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	164 355	150 195
Всего обязательств по мужчинам	1 150 312	1 267 430
Женщины в возрасте до 39 лет	–	–
Женщины в возрасте 40-44 лет	–	17
Женщины в возрасте 45-49 лет	–	63
Женщины в возрасте 50-54 лет	1 238	3 537
Женщины в возрасте 55-64 лет	373 744	420 663
Женщины в возрасте 65-74 лет	980 368	987 400
Женщины в возрасте свыше 75 лет	213 158	223 399
Всего обязательств по женщинам	1 568 508	1 635 079
Всего обязательств	2 718 820	2 902 509

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по пенсионной деятельности по договорам обязательного пенсионного страхования, включая прекращенную деятельность, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Мужчины в возрасте до 44 лет	74 062 260	81 944 518
Мужчины в возрасте 45-49 лет	26 942 507	25 329 553
Мужчины в возрасте 50-54 лет	19 793 162	12 796 425
Мужчины в возрасте 55-59 лет	284 740	264 971
Мужчины в возрасте 60-69 лет	171 208	106 162
Мужчины в возрасте 70-79 лет	3 240	1 978
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	127	126
Всего обязательств по мужчинам	121 257 244	120 443 733
Женщины в возрасте до 39 лет	40 875 585	49 258 372
Женщины в возрасте 40-44 лет	30 324 740	31 521 102
Женщины в возрасте 45-49 лет	33 702 558	33 230 210
Женщины в возрасте 50-54 лет	25 458 960	16 683 810
Женщины в возрасте 55-64 лет	431 721	295 891
Женщины в возрасте 65-74 лет	15 028	8 755
Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 436	994
Всего обязательств по женщинам	130 810 028	130 999 134
Всего обязательств	252 067 272	251 442 867

Законодательство РФ предусматривает возможность получения по договору ОПС застрахованным лицом единовременной выплаты 100% накопленных на пенсионном счете средств пенсионных накоплений в случае, если расчетная накопительная пенсия составляет менее 5% от суммы назначенной страховой и расчетной накопительной пенсий. Данная возможность снижает страховой риск, но повышает риск ликвидности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Страховой риск по пенсионной деятельности (продолжение)

Основные допущения

При оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств требуются допущения. Используемые предположения представляют собой наилучшую оценку переменных, которые определяют будущие денежные потоки по договорам НПО и ОПС. При такой оценке переменных учитываются не только факты и обстоятельства, которые имели место до отчетной даты, но и наиболее вероятное развитие событий в будущем, с учетом всей информации, доступной на дату проведения оценки.

Группа формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств.

Таблицы смертности

Для оценки показателей смертности по обязательному пенсионному страхованию используется таблица смертности Росстата, скорректированная на основе исторических данных о смертности среди застрахованных лиц с учетом предположения о снижении смертности в будущем, сокращающее количество смертей. Показатели смертности по негосударственному пенсионному обеспечению определяются по таблице смертности, рекомендованной СРО актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

Показатели смертности варьируются в зависимости от пола и возраста участника (застрахованного лица).

Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и соответственно к снижению прибыли.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущие представления рынка о временной стоимости денег и риски, характерные для данного конкретного обязательства. Ставка дисконтирования не учитывает риски, на которые уже была внесена поправка в расчетную оценку будущих поступлений и выплат денежных средств.

Снижение ставки дисконтирования приведет к увеличению страховых обязательств и снижению прибыли.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС базируются на собственной статистике Фонда. При оценке коэффициентов досрочного расторжения договоров ОПС используется профессиональное суждение о возможных темпах досрочных переходов застрахованных лиц между страховщиками в прогнозные периоды времени.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров варьируются в зависимости от таких факторов как пол, возраст и периода уплаты взносов.

Увеличение коэффициентов досрочного расторжения договоров снижает прибыль Фонда.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Страховой риск по пенсионной деятельности (продолжение)

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров НПО и ОПС. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который далее корректируется с учетом ожидаемого темпа роста расходов.

Увеличение уровня расходов приводит к уменьшению прибыли.

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, включая прекращенную деятельность, представлены ниже.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ставка дисконтирования	6,37%	5,76%
Ожидаемое распределение дохода на счета	5,09%	4,90%
Ожидаемая индексация пенсий	В соответствии с условиями договоров	Исходя из начисленного дохода
Расторжения (на этапе накопления)	В зависимости от страхового стажа: от 0,58% до 11,63%	В зависимости от страхового стажа: от 0,55% до 10,3%
Расторжения (на этапе выплаты пенсии):		
- Мужчины	0%	0,1%
- Женщины	0%	0,2%
Средний возраст выхода на пенсию:		
- Мужчины	58 лет	60-65 лет
- Женщины	56 лет	55-60 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)		
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте		
- Мужчины	22 года	20 лет
- Женщины	28 лет	29 лет
Темп роста расходов	4%	4,0%

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию, включая прекращенную деятельность, представлены ниже.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ставка дисконтирования	6,37%	5,83%
Ожидаемое распределение дохода на счета	4,67%	2020-2023 гг.: 4,2% 2024 г. и далее: 4,2%
Расторжения (при подаче заявления о досрочном переходе)	В зависимости от страхового стажа: от 1,12% до 5,14%	В зависимости от страхового стажа: от 1,07% до 9,07%
Расторжения (при подаче заявления о переходе через 5 лет)		
Средний возраст выхода на пенсию:		
- Мужчины	60 лет	60 лет
- Женщины	55 лет	55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)		
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте:		
- Мужчины	18 лет	20 лет
- Женщины	28 лет	29 лет
Темп роста расходов	4,0%	4,0%

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Страховой риск по пенсионной деятельности (продолжение)

Проведение проверки адекватности обязательств с использованием указанных выше допущений не приводит к появлению дефицита (недостатка) сформированных обязательств ни по договорам НПО, ни по договорам ОПС.

Фондом был проведен анализ чувствительности расчетной оценки будущих потоков денежных средств к изменению актуарных предположений. Чувствительность оценок была проанализирована к описанным ниже изменениям в допущениях.

	<u>Изменения в допущениях</u>
Ставка дисконтирования	+1 пп
Ставка дисконтирования	-1 пп
Темп роста расходов	+1 пп
Темп роста расходов	-1 пп
Вероятность смертности	+10%
Вероятность смертности	-10%

Изменение данных факторов не оказало влияния на результат проверки адекватности обязательств и не выявило необходимости доначисления обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения. Минимальная эффективная ставка дисконтирования, ведущая к возникновению дефицита по обязательствам по договорам об обязательном пенсионном страховании, составляет 1%.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация уровня рыночного риска в рамках Группы, соответствие уровня рисков установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Группа выделяет следующие категории рыночного риска:

- ▶ валютный риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют;
- ▶ процентный риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением уровня процентных ставок;
- ▶ фондовый риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Группа минимизирует валютные риски путем сопоставления своей деятельности по привлечению средств с текущим спросом на лизинговые продукты. В случае расхождения между величиной займов и объемом лизингового портфеля Группа может столкнуться со значительным валютным риском. Это может произойти в случае резкого сдвига спроса на определенную валюту со стороны клиентов при заключении договоров лизинга, что приведет к стремительному изменению валютной структуры лизингового портфеля. С другой стороны, существенные изменения в портфеле кредитов происходят более медленными темпами через привлечение новых долговых инструментов.

Изменение валютных курсов представляет опасность для деятельности Группы и ее конкурентной позиции, так как может негативно сказаться на прибыли и величине потоков денежных средств.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Рубли	Доллары США	Прочие валюты	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3 609 032	703	520	3 610 255
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13 222 258	–	–	13 222 258
Активы, предназначенные для продажи	246 367 011	16 665 017	–	263 032 028
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	89 745 426	–	1 661	89 747 087
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	486 976	–	–	486 976
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	1 725 235	–	–	1 725 235
Прочие финансовые активы	714 421	–	–	714 421
Всего финансовых активов	355 870 359	16 665 720	2 181	372 538 260
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	–	–	–	–
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	264 337	–	–	264 337
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	260 642 009	–	–	260 642 009
Привлеченные займы и кредиты	74 085 085	–	–	74 085 085
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 986 296	1 065	131	1 987 492
Облигации выпущенные	19 575 903	–	–	19 575 903
Обязательства по аренде	662 274	–	–	662 274
Прочие финансовые обязательства	1 518 865	5 450	386	1 524 701
Всего финансовых обязательств	358 734 769	6 515	517	358 741 801
Чистая позиция	(2 864 410)	16 659 205	1 664	

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Рубли	Доллары США	Прочие валюты	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	4 123 673	1 279	8 773	4 133 725
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	180 260 388	3 189 499	–	183 449 887
Депозиты в банках	4 038 670	–	–	4 038 670
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	71 561 006	–	2 212	71 563 218
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	58 982 229	25 141 538	–	84 123 767
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	1 017 275	–	–	1 017 275
Прочие финансовые активы	1 584 953	–	–	1 584 953
Всего финансовых активов	321 568 194	28 332 316	10 985	349 911 495
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	251 442 867	–	–	251 442 867
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	8 342 552	–	–	8 342 552
Привлеченные займы и кредиты	51 711 528	–	–	51 711 528
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 208 527	891	33	2 209 451
Облигации выпущенные	18 159 518	–	–	18 159 518
Обязательства по аренде	957 926	–	–	957 926
Прочие финансовые обязательства	2 153 862	924	172	2 154 958
Всего финансовых обязательств	334 976 780	1 815	205	334 978 800
Чистая позиция	(13 408 586)	28 330 501	10 780	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Нижеприведенная таблица показывает чувствительность прибыли и убытков к возможным изменениям обменного курса на основании изменений валютных курсов в отчетном году применительно к позициям на конец отчетного периода при постоянстве всех других переменных:

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налого- обложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налого- обложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Доллар США	10,00	1 665 921	1 332 736	11,00	3 116 355	2 493 085
Доллар США	(10,00)	(1 665 921)	(1 332 736)	(13,00)	(3 682 965)	(2 946 372)
Прочие	10,00	166	133	11,00	1 186	949
Прочие	(10,00)	(166)	(133)	(13,00)	(1 401)	(1 121)

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

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

Чистые инвестиции в лизинг

Группа предлагает лизинговый продукт только по фиксированной процентной ставке и, следовательно, подвергается риску изменения процентных ставок только по займам и кредитам. Казначейская политика Группы нацелена на сведение к минимуму риска изменения процентных ставок по долгосрочному финансированию. Группа использует инструменты своп на весь период заимствования.

Группа не подвержена существенному риску изменения процентной ставки по частично открытой позиции в отношении данного риска, так как он появляется по истечению среднего срока погашения по текущему портфелю (в среднем 26 месяцев) и, таким образом, Группа может изменить расценки на предлагаемые услуги лизинга или выбрать более низкую маржу.

Облигации в составе Финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Чувствительность к изменениям в процентных ставках с отражением эффекта на прибыль или убыток рассчитана путем переоценки финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в результате параллельного смещения кривой доходности.

В 2020 году для каждого вида облигаций был выбран соответствующий индекс (для Российских корпоративных облигаций – RUCBITR, для облигации субъектов Российской Федерации и муниципальных облигаций – RUMBITR, для Российских государственных облигаций – RUGBICP3Y, для российских евробондов – Euro-Cbonds IG Russia YTM). По доходностям каждого из индексов были определены стандартные отклонения за 2020 год, средневзвешенное значение которых и было принято, как ожидаемые возможные отклонения для всего портфеля облигаций. Расчет чувствительности проводился с использованием метода дюрации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В 2019 году для каждого вида облигаций был выбран соответствующий индекс (для Российских корпоративных облигаций – RUCBITR, для облигации субъектов Российской Федерации и муниципальных облигаций – RUMBITR, для Российских государственных облигаций – RUGBICPЗУ, для российских евробондов – Euro Cbonds IG Russia YTM). По доходностям каждого из индексов были определены стандартные отклонения за 2019 год, средневзвешенное значение которых плюс экспертная корректировка и было принято как ожидаемые возможные отклонения для всего портфеля облигаций. Расчет чувствительности проводился с использованием метода дюрации. Экспертная корректировка основывается на анализе долгосрочной волатильности индексов, прогнозов и ожиданий на соответствующих рынках.

Чувствительность консолидированного отчета о прибыли или убытке представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании облигаций с плавающей процентной ставкой имеющих на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, включая прекращенную деятельность.

	Увеличение в базисных пунктах 2020 год	Влияние на прибыль/ (убыток) 2020 год	Уменьшение в базисных пунктах 2020 год	Влияние на прибыль/ (убыток) 2020 год
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
Рубли				
Российские корпоративные облигации	1,54%	(4 385 450)	-1,54%	4 385 450
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	1,54%	(532 809)	-1,54%	532 809
Российские государственные облигации	1,54%	(570 660)	-1,54%	570 660
Всего		(5 488 919)		5 488 919
Доллар США				
Российские корпоративные облигации	1,24%	(304 749)	-1,24%	304 749
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
Рубли				
Российские корпоративные облигации	1,35%	(3 649 593)	-1,35%	3 649 593
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	1,35%	(476 595)	-1,35%	476 595
Российские государственные облигации	1,35%	(661 908)	-1,35%	661 908
Всего		(4 788 096)		4 788 096
Доллар США				
Российские корпоративные облигации	0,84%	(49 402)	-0,84%	49 402

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Фондовый риск

Фондовый риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг.

Для оценки величины фондового риска Группа использует оценку обоснованных возможных изменений (ОВИ) фондовых индексов на портфель долевых ценных бумаг. Для каждого выпуска долевых ценных бумаг был выбран соответствующий фондовый индекс МосБиржи, исходя из отраслевой принадлежности каждого из эмитентов (Индекс МосБиржи финансов полной доходности «брутто», Индекс МосБиржи транспорта полной доходности «брутто», Индекс МосБиржи нефти и газа полной доходности «брутто», Индекс МосБиржи потребительского сектора полной доходности «брутто», Индекс МосБиржи телекоммуникаций полной доходности «брутто»). По каждому индексу рассчитывается ОВИ, а по каждому выпуску – коэффициент бета. Сумма произведений позиции Группы по каждому из выпусков долевых ценных бумаг на соответствующий ОВИ и коэффициент бета плюс экспертная корректировка дает итоговую величину фондового риска. Экспертная корректировка основывается на: анализе долгосрочной волатильности индексов, прогнозов и ожиданий на соответствующих рынках.

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	29,38%	-29,38%	21,54%	-21,54%
Индекс ММВБ	10 841 619	(10 841 619)	10 118 852	(10 118 852)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

36 Управление капиталом

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

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, как общую сумму капитала под управлением.

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 61 192 361 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 88 233 601 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

37 Оценка справедливой стоимости

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- ▶ Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- ▶ Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые существенные данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- ▶ 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.

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

	31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
Долговые финансовые инструменты				
Российские корпоративные облигации	167 768	99 549	–	267 317
Российские государственные облигации	70 830	–	–	70 830
Всего долговых финансовых инструментов	238 598	99 549	–	338 147
Долевые финансовые инструменты				
Акции российских компаний и банков	12 884 111	–	–	12 884 111
Всего долевого финансовых инструментов	12 884 111	–	–	12 884 111
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости	13 122 709	99 549	–	13 222 258

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

37 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	3 610 255	–	–	3 610 255
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	90 614 219	90 614 219
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	486 976	486 976
Прочие финансовые активы	–	–	714 421	714 421
Всего активов, справедливая стоимость которых раскрывается	3 610 255	–	91 815 616	95 425 871
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные займы и кредиты	–	74 092 734	–	74 092 734
Облигации выпущенные	19 937 733	–	–	19 937 733
Прочие финансовые обязательства	–	48 698	1 476 003	1 524 701
Всего обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	19 937 733	74 141 432	1 476 003	95 555 168
	31 декабря 2019 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				
Долговые финансовые инструменты				
Российские корпоративные облигации	107 041 114	6 373 617	–	113 414 731
Российские государственные облигации	17 911 850	–	–	17 911 850
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	10 112 420	904 730	–	11 017 150
Российские корпоративные облигации в валюте	491 181	–	–	491 181
Облигации международных финансовых организаций	53 617	6 295	–	59 912
Всего долговых финансовых инструментов	135 610 182	7 284 642	–	142 894 824
Долевые финансовые инструменты				
Акции российских компаний и банков	35 577 210	–	–	35 577 210
Ипотечные сертификаты участия	–	–	4 977 853	4 977 853
Всего долевого финансовых инструментов	35 577 210	–	4 977 853	40 555 063
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости	171 187 392	7 284 642	4 977 853	183 449 887

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

37 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2019 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	4 133 725	–	–	4 133 725
Депозиты в банках	–	4 038 670	–	4 038 670
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	72 434 131	72 434 131
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	84 123 767	84 123 767
Прочие финансовые активы	–	–	1 584 953	1 584 953
Всего активов, справедливая стоимость которых раскрывается	4 133 725	4 038 670	158 142 851	166 315 246
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные займы и кредиты	–	52 322 368	–	52 322 368
Облигации выпущенные	16 846 977	1 763 294	–	18 610 271
Прочие финансовые обязательства	–	–	2 154 958	2 154 958
Всего обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	16 846 977	54 085 662	2 154 958	73 087 597

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2020 год			2019 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	3 610 255	3 610 255	–	4 133 725	4 133 725	–
Депозиты в банках	–	–	–	4 038 670	4 038 670	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	89 747 087	90 614 219	867 132	71 563 218	72 434 131	870 913
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	486 976	486 976	–	84 123 767	84 123 767	–
Прочие финансовые активы	714 421	714 421	–	1 584 953	1 584 953	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	74 085 085	74 092 734	(7 649)	51 711 528	52 322 368	(610 840)
Облигации выпущенные	19 575 903	19 937 733	(361 830)	18 159 518	18 610 271	(450 753)
Прочие финансовые обязательства	1 524 701	1 524 701	–	2 154 958	2 154 958	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			497 653			(190 680)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

37 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения

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

Справедливая стоимость котируемых акций основывается на котировках на отчетную дату.

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость котируемых облигаций, рынок по которым не является активным оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием средней доходности финансовых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях.

Оценка ценных бумаг третьего уровня, оцениваемых по справедливой стоимости, производилась с использованием доходного метода. Ставка дисконтирования определялась на базе средней стоимости привлечения средств по сопоставимым кредитам и находилась на уровне 17,8% (на 31 декабря 2019 года: 14,29%). При увеличении ставки дисконтирования на 1 процент справедливая стоимость была бы ниже на 265 283 тыс. рублей. При уменьшении ставки дисконтирования на 1 процент справедливая стоимость была бы выше на 287 856 тыс. рублей.

Оценка ипотечных сертификатов участия производится с привлечением независимых оценщиков на основе модели дисконтирования денежных потоков. Ставка дисконтирования формируется на базе средней доходности заемных средств.

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	1 января 2020 года	Перевод между уровнями	Всего прибыли, признанные в составе прибыли или убытка	Продажи/ погашения	Перевод в Активы, предназна- ченные для продажи	31 декабря 2020 года
Финансовые активы						
Ипотечные сертификаты участия	4 977 853	–	141 644	(188 430)	(4 931 067)	–
Акции российских компаний	–	1 761 857	–	(1 158 481)	(603 376)	–
Итого финансовые активы уровня 3	4 977 853	1 761 857	141 644	(1 346 911)	(5 534 443)	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

37 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

	1 января 2019 года	Всего прибыли/ (убытки), признанные в составе прибыли или убытка	Продажи/ погашения	31 декабря 2019 года
Финансовые активы				
Ипотечные сертификаты участия	5 041 543	656 764	(720 454)	4 977 853
Корпоративные облигации	6 414 210	(485 128)	(5 929 082)	–
Итого финансовые активы уровня 3	11 455 753	171 636	(6 649 536)	4 977 853

	2020 год			2019 год		
	Реализован- ные прибыли/ (убытки)	Нереализован- ные прибыли/ (убытки)	Итого	Реализован- ные прибыли/ (убытки)	Нереализован- ные прибыли/ (убытки)	Итого
Доходы (расходы), признанные в отчете о прибыли или убытке за период	141 644	(1 346 911)	(1 205 267)	235 325	(63 689)	171 636

Перевод между уровнями 1 и 2

В таблицах ниже показаны переводы между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости.

Указанные ниже финансовые инструменты были переведены из уровня 1 в уровень 2, поскольку в течение периода они перестали быть активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке.

	2020 год	2019 год
Российские корпоративные облигации	75 986	959 933
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	–	677 220
	75 986	1 637 153

Указанные ниже финансовые инструменты были переведены из уровня 2 в уровень 1, поскольку в течение периода они стали активно торгуемыми, и их цены котируются на бирже.

	2020 год	2019 год
Российские корпоративные облигации	–	11 129 973
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	–	2 458 620
	–	13 588 593

При анализе активности торгов на организованном рынке Группа принимает в расчет количество и объем совершенных сделок.

38 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, в настоящей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года Группой был сформирован резерв в сумме 141 113 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 87 654 тыс. рублей) (Примечание 22).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

38 Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям Группы в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация российского законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые они не оспаривали в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены налоги, пени и штрафы.

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

В Группу также входят компании, зарегистрированные в иностранных юрисдикциях. В настоящее время налоговые обязательства иностранных компаний определяются исходя из того, что они являются налогоплательщиками в странах своей регистрации и не подлежат налогообложению в других странах (за исключением случаев получения доходов от источников выплаты из других стран). В последнее время налоговые органы обращают повышенное внимание на вопросы налогообложения иностранных компаний в рамках проводимых налоговых проверок. В российском налоговом законодательстве действуют концепции «контролируемых иностранных компаний», налогового резидентства для юридических лиц, а также правила определения лица, имеющего фактическое право на доход. В настоящее время отсутствует единообразная практика применения соответствующих концепций. Кроме того, российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной, в том числе при проведении процедур налогового контроля. Таким образом, на данный момент невозможно достоверно оценить влияние соответствующих положений российского налогового законодательства на Группу, каким именно образом они будут применяться налоговыми органами, и насколько подходы Группы к интерпретации и применению соответствующих положений будут приняты налоговыми органами.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, внутригрупповые сделки могут проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы трансфертного ценообразования.

За 2020 год Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

По мнению Руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2020 года, соответствующие положения законодательства, применимые к Группе, интерпретированы ей корректно и Группа сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров с контролирующими органами.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

39 Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или оказывает существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению. Сделки со связанными сторонами в течение 2020 и 2019 годов заключались на рыночных условиях.

Суммы сделок со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	2020 год				2019 год			
	Компании под общим контролем или			Ключевой руководящий персонал	Компании под общим контролем или			Ключевой руководящий персонал
	сущест-венным влиянием	Ассоцииро-ванные компании	Акционеры акционеров		сущест-венным влиянием	Ассоцииро-ванные компании	Акционеры акционеров	
	Акционеры акционеров	Ассоцииро-ванные компании	Акционеры акционеров		Акционеры акционеров	Ассоцииро-ванные компании	Акционеры акционеров	
За год, закончившийся 31 декабря								
Прочие процентные доходы	—	24 828	447	—	—	26 839	553	—
Процентные расходы	—	(335 765)	(196 392)	—	—	(90 600)	(197 753)	—
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	—	245	6	—	—	(12)	—	—
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	—	—	3	—	—	—	24	—
Доходы от услуг финансового посредничества	—	2 145 991	—	—	—	2 520 203	—	—
Чистый доход/(расход) пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	—	(65 951)	—	—	—	901 761	—	—
Чистый доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	—	4 115 889	—	—	—	—	—	—
Чистый прочий доход	—	497	979 012	—	—	135	892 027	—
Чистый прочий расход	—	—	—	—	—	—	(45)	—
Расходы на персонал	—	—	(38 637)	(81 587)	—	—	(34 768)	(93 968)
Прочие операционные расходы	—	(42 158)	(620)	—	—	(77 830)	(254)	—
Прочие доходы	—	—	9 174	—	—	—	6 608	—
По состоянию на 31 декабря								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	—	12 884 112	—	—	—	15 527 061	—	—
Активы, предназначенные для продажи	—	6 511 538	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	—	117 333	1 358	—	—	162 452	2 522	—
Прочие активы	—	52 981	7 797	—	—	53 308	860 495	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	—	—	1 533	—	—
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	—	2 886	—	—	—	—	—	—
Выпущенные облигации	—	90 113	2 684 120	—	—	—	1 681 886	—
Обязательства по аренде	—	591 642	—	—	—	805 435	—	—
Прочие обязательства	—	182 195	—	—	—	154 491	103	—

В 2020 году вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии и другие краткосрочные вознаграждения, составило 81 587 тыс. рублей (2019 год: 93 968 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

40 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные займы и кредиты	Облигации выпущенные	Обязательство по аренде	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	31 975 769	12 213 440	–	44 189 209
Поступления от привлечения/выпуска	30 655 942	11 396 137	–	42 052 079
Признание/прекращение признания обязательств по аренде	–	–	1 175 851	1 175 851
Погашение	(11 007 932)	(3 363 204)	(217 925)	(14 589 061)
Выкуплено Группой	–	(1 910 688)	–	(1 910 688)
Прочее	87 749	(176 167)	–	(88 418)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	51 711 528	18 159 518	957 926	70 828 972
Поступления от привлечения/выпуска	45 270 159	3 090 192	–	48 360 351
Признание/прекращение признания обязательств по аренде	–	–	17 684	17 684
Погашение	(23 238 566)	(175 287)	(248 070)	(23 661 923)
Выкуплено Группой	–	(1 540 517)	–	(1 540 517)
Переведено в обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 9)	–	–	(64 426)	(64 426)
Прочее	341 964	41 997	(840)	383 121
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	74 085 085	19 575 903	662 274	94 323 262

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

41 Информация по сегментам

Группа имеет пять отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Каждое основное хозяйственное подразделение может приносить доходы или приводить к расходам, и соответствующие оперативные результаты регулярно проверяются высшим органом операционного управления, для чего доступна отдельная финансовая информация. Высший орган операционного управления представлен лицом или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают эффективность Группы.

Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- ▶ Лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами и их последующий контроль.
- ▶ Пенсионная деятельность включает в себя аккумулирование средств пенсионных взносов и пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений и размещение и организацию размещения средств пенсионных резервов, учет обязательств, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам и негосударственной пенсии участникам, осуществление срочных и единовременных пенсионных выплат, осуществление выплат выкупных сумм и сумм правопреемникам в рамках деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.
- ▶ Страховая деятельность включает в себя продажу страховых продуктов и оказание услуг в соответствии с договорами страхования.
- ▶ Корпоративный центр включает в себя стратегическое управление Группой, принятие ключевых решений о финансовых вложениях и структуре капитала Группы, обеспечение общего надзора над деятельностью Группы.
- ▶ Прочие финансовые услуги включают предоставление консультационных услуг по вопросам финансового посредничества.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлена следующим образом:

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Прочие финансовые услуги	Межсегментные корректировки	Всего
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	179 184	–	–	22 688	19 909	–	221 781
Прочие процентные доходы	14 106 901	–	–	2 069 802	–	(1 953 751)	14 222 952
Процентные расходы	(5 428 666)	–	–	(3 570 402)	(2 620)	2 210 507	(6 791 181)
Чистый процентный доход	8 857 419	–	–	(1 477 912)	17 289	256 756	7 653 552
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам	(252 109)	(149)	–	625	(11)	–	(251 644)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	8 605 310	(149)	–	(1 477 287)	17 278	256 756	7 401 908
Взносы по пенсионной деятельности	–	1 259	–	–	–	–	1 259
Выплаты по пенсионной деятельности	–	(78 105)	–	–	–	–	(78 105)
Чистый доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	(23 132)	–	–	–	–	(23 132)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	–	56 889	–	–	–	–	56 889
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	–	1 952 312	–	–	–	1 952 312
Доходы от услуг финансового посредничества	–	–	–	–	2 234 321	–	2 234 321
Чистый доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	3 835 451	–	–	3 835 451
Чистый прочий доход	4 452 422	–	–	5 820 430	18 986	(5 977 720)	4 314 118
Чистый прочий расход	(263 509)	–	–	(1 904 963)	–	1 828 219	(340 253)
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	181	–	–	188 241	–	–	188 422
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	12 794 404	(43 238)	1 952 312	6 461 872	2 270 585	(3 892 745)	19 543 190
Расходы на персонал	(3 935 040)	(23 835)	–	(176 989)	(1 592 957)	–	(5 728 821)
Прочие операционные расходы	(1 175 214)	(6 719)	–	(188 346)	(391 207)	–	(1 761 486)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	(111 973)	–	–	–	–	–	(111 973)
Прочие доходы	9 174	–	–	169 884	–	(169 884)	9 174
Прочие расходы	–	(313)	–	(237 359)	–	29 884	(207 788)
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	7 581 351	(74 105)	1 952 312	6 029 062	286 421	(4 032 745)	11 742 296
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(1 537 347)	649	(356 280)	(68 949)	(59 925)	(127 400)	(2 149 252)
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	6 044 004	(73 456)	1 596 032	5 960 113	226 496	(4 160 145)	9 593 044
Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	–	(13 178 779)	–	–	–	(90 994)	(13 269 773)
Чистая прибыль (убыток)	6 044 004	(13 252 235)	1 596 032	5 960 113	226 496	(4 251 139)	(3 676 729)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена следующим образом:

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Прочие финансовые услуги	Межсегментные корректировки	Всего
Активы							
Денежные и приравненные к ним средства	2 574 139	205 335	–	119 794	710 987	–	3 610 255
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	386 807	–	39 544 184	–	(26 708 733)	13 222 258
Активы, предназначенные для продажи	–	291 485 842	–	–	–	(8 250 207)	283 235 635
Займы выданные	–	–	–	31 728 608	–	(31 728 608)	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	89 747 087	–	–	–	–	–	89 747 087
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	627	–	486 349	–	–	486 976
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	1 725 235	–	–	–	–	–	1 725 235
Предоплата по текущему налогу на прибыль	7 936	43	–	124 180	28 203	–	160 362
Отложенные налоговые активы	–	621	–	80 303	47 747	(38 817)	89 854
НДС к возмещению	1 682 704	–	–	3 147	–	–	1 685 851
Основные средства и активы в форме права пользования	1 573 903	2 118	–	31 229	85 750	–	1 693 000
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	–	–	25 295 296	–	–	–	25 295 296
Гудвил	–	–	–	–	154 787	–	154 787
Прочие активы	1 758 021	2 400	–	4 831 430	114 533	(2 017 731)	4 688 653
Всего активов	99 069 025	292 083 793	25 295 296	76 949 224	1 142 007	(68 744 096)	425 795 249
Обязательства							
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	–	264 337	–	–	–	–	264 337
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	–	260 721 927	–	–	–	–	260 721 927
Привлеченные займы и кредиты	51 119 185	–	–	56 712 239	–	(33 746 339)	74 085 085
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 987 492	–	–	–	–	–	1 987 492
Облигации выпущенные	23 021 724	–	–	–	–	(3 445 821)	19 575 903
Текущий налог на прибыль к уплате	187 072	–	–	–	8	–	187 080
Отложенные налоговые обязательства	1 712 937	–	1 424 487	–	–	12 440	3 149 864
НДС к уплате	140 794	–	–	–	–	–	140 794
Обязательства по аренде	605 106	–	–	21 071	36 097	–	662 274
Прочие обязательства	3 156 478	3 320	–	47 167	580 810	–	3 787 775
Всего обязательств	81 930 788	260 989 584	1 424 487	56 780 477	616 915	(37 179 720)	364 562 531

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (пересчитано), представлена следующим образом:

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Прочие финансовые услуги	Межсегментные корректировки	Всего
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	107 990	5 623	–	10 863	28 298	–	152 774
Прочие процентные доходы	12 466 106	–	–	607 244	–	(235 251)	12 838 099
Процентные расходы	(5 042 103)	(21 729)	–	(256 072)	(3 723)	350 693	(4 972 934)
Чистый процентный доход	7 531 993	(16 106)	–	362 035	24 575	115 442	8 017 939
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам	(243 507)	6 428	–	410	54	–	(236 615)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	7 288 486	(9 678)	–	362 445	24 629	115 442	7 781 324
Выплаты по пенсионной деятельности	–	(75 541)	–	–	–	–	(75 541)
Чистый доход пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	–	68 566	–	–	–	–	68 566
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	–	39 521	–	–	–	–	39 521
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	–	3 430 626	–	–	–	3 430 626
Доходы от услуг финансового посредничества	–	–	–	–	2 665 635	–	2 665 635
Чистый прочий доход	3 814 609	335	–	6 536 058	2 238	(6 533 900)	3 819 340
Чистый прочий расход	(159 565)	(1 147)	–	(198 015)	–	195 410	(163 317)
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	2	–	–	(223 852)	–	–	(223 850)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	10 943 532	22 056	3 430 626	6 476 636	2 692 502	(6 223 048)	17 342 304
Расходы на персонал	(3 606 540)	(21 855)	–	(243 771)	(1 930 894)	–	(5 803 060)
Прочие операционные расходы	(1 183 654)	(11 830)	–	(284 802)	(500 912)	–	(1 981 198)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	(94 706)	–	–	–	–	–	(94 706)
Прочие доходы	6 600	–	–	12 784 395	–	(12 784 395)	6 600
Прочие расходы	–	(124 501)	–	(12 501 915)	–	12 418 192	(208 224)
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	6 065 232	(136 130)	3 430 626	6 230 543	260 696	(6 589 251)	9 261 716
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(1 239 399)	2 100	(250 113)	67 468	(55 129)	(120 768)	(1 595 841)
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	4 825 833	(134 030)	3 180 513	6 298 011	205 567	(6 710 019)	7 665 875
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	–	1 259 592	–	–	–	322 432	1 582 024
Чистая прибыль/(убыток)	4 825 833	1 125 562	3 180 513	6 298 011	205 567	(6 387 587)	9 247 899

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

41 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Корпоративный центр	Прочие финансовые услуги	Межсегментные корректировки	Всего
Активы							
Денежные и приравненные к ним средства	2 762 117	347 815	–	226 738	797 055	–	4 133 725
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	190 702 551	–	4 850 728	–	(12 103 392)	183 449 887
Депозиты в банках	49 703	3 988 967	–	–	–	–	4 038 670
Займы выданные	–	–	–	17 700 000	–	(17 700 000)	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	71 563 218	–	–	–	–	–	71 563 218
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	79 537 388	–	4 586 379	–	–	84 123 767
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	1 017 275	–	–	–	–	–	1 017 275
Отложенные акquisиционные расходы	–	7 255 652	–	–	–	–	7 255 652
Предоплата по текущему налогу на прибыль	5 954	6 986	–	197 337	14 762	–	225 039
Отложенные налоговые активы	–	5 016	–	78 533	50 182	(7 311)	126 420
НДС к возмещению	831 354	–	–	5 645	–	–	836 999
Основные средства и активы в форме права пользования	1 639 718	103 199	–	47 430	103 506	–	1 893 853
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	–	–	24 285 166	–	–	–	24 285 166
Гудвил	–	24 984 271	–	–	154 787	–	25 139 058
Прочие активы	1 552 063	309 881	307 262	18 051 288	71 321	(95 486)	20 196 329
Всего активов	79 421 402	307 241 726	24 592 428	45 744 078	1 191 613	(29 906 189)	428 285 058
Обязательства							
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	–	251 442 867	–	–	–	–	251 442 867
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	–	8 342 552	–	–	–	–	8 342 552
Привлеченные займы и кредиты	38 055 638	–	–	31 419 870	–	(17 763 980)	51 711 528
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 209 451	–	–	–	–	–	2 209 451
Облигации выпущенные	20 070 206	–	–	–	–	(1 910 688)	18 159 518
Текущий налог на прибыль к уплате	198 205	235 465	–	–	10 205	–	443 875
Отложенные налоговые обязательства	1 500 803	12 839	1 068 207	–	–	7 313	2 589 162
НДС к уплате	91 513	–	–	–	–	–	91 513
Обязательства по аренде	822 400	85 924	–	27 772	21 830	–	957 926
Прочие обязательства	2 542 417	775 604	–	67 654	655 414	(67)	4 041 022
Всего обязательств	65 490 633	260 895 251	1 068 207	31 515 296	687 449	(19 667 422)	339 989 414

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

42 События после отчетной даты

В связи с одобрением крупных сделок на внеочередном общем собрании акционеров от 20 января 2021 года на основании ст. 75 ФЗ «Об акционерных обществах» Компания направила оферты на выкуп собственных акций. Установленный срок предъявления требований акционеров о предъявлении акций к выкупу истек 6 марта 2021 года. Выкуп производился по цене 519 рублей 20 коп, к выкупу предъявлено 62 641 акции, которые были приобретены Компанией 5 апреля 2021 года.

1 февраля 2021 года было заключено Соглашение о внесении изменений № 1 к Договору последующего залога 100% акций АО НПФ «САФМАР», Договор последующего залога 100% акций АО «ЛК «Европлан», Соглашение о последующем залоге 100% акций компании ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, в рамках обеспечения по кредитному договору компании ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (см. Примечание 20).

23 марта 2021 года ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» в качестве продавца заключило Договор купли-продажи 100% акций АО НПФ «САФМАР» с ООО «ИК «Ленинградское адажио». 26 марта 2021 года внеочередное общее собрание акционеров одобрило данную сделку (см. Примечание 9).

26 марта 2021 года внеочередное общее собрание акционеров одобрило заключение Дополнительного соглашения № 2 к Кредитному соглашению № 4957 от 16 декабря 2019 года между Банком ВТБ (ПАО) в качестве кредитора и ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» в качестве заемщика. Данное соглашение во взаимосвязи с прочими сделками являлось крупной сделкой, превышающей 50% балансовой стоимости активов Общества, что повлекло обязанность по направлению оферты на выкуп собственных акций на основании ст. 75 ФЗ «Об акционерных обществах». Установленный срок предъявления требований истекает 11 мая 2021 года, выкупная цена 1 акции 545 рублей 00 коп.

31 марта 2021 года заключено соглашение о прекращении договора залога и последующего залога акций АО НПФ «САФМАР» (см. Примечание 20).

В апреле 2021 года Группа приобрела 11,1% обыкновенных акций компании ПАО НК «РуссНефть».

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 112 листа(ов)