

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй»**  
**и его дочерних организаций**  
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

*Апрель 2022 г.*

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

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	13
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	14
3 Основные принципы учетной политики	15
4 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	36
5 Существенные учетные суждения и оценки	38
6 Займы выданные	39
7 Изменение порядка представления статей	40
8 Приобретение дочерних и ассоциированных компаний	40
9 Денежные и приравненные к ним средства	42
10 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	43
11 Производные финансовые инструменты	44
12 Прекращенная деятельность (выбывающая группа)	45
13 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	50
14 Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	57
15 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	58
16 Основные средства и активы в форме права пользования	59
17 Инвестиции в ассоциированные компании	60
18 Гудвил	61
19 Прочие активы	62
20 Привлеченные кредиты	63
21 Облигации выпущенные	63
22 Прочие обязательства	64
23 Акционерный и добавочный капитал, и прочие резервы	64
24 Процентные доходы и расходы	66
25 Расходы по кредитным убыткам и прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	66
26 Доходы от услуг финансового посредничества	67
27 Чистый прочий доход	67
28 Расходы на персонал	67
29 Прочие операционные расходы	67
30 Налог на прибыль	68
31 Управление финансовыми рисками	70
32 Управление капиталом	80
33 Оценка справедливой стоимости	81
34 Условные обязательства	84
35 Операции со связанными сторонами	86
36 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	87
37 Информация по сегментам	87
38 События после отчетной даты	92

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и совету директоров  
Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к 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.

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</b>
<p><b><i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг</i></b></p> <p>В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг в активах Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p> <p>Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе.</p> <p>При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Данный расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных, скорректированных с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные.</p> <p>Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитно-обесцененных финансовых активов, требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков зависит от таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под кредитные убытки.</p> <p>Информация о подходе к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 13 и Примечании 31.</p>	<p>Мы провели анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой Группой на соответствие требованиям МСФО 9.</p> <p>Мы проанализировали факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска, и последовательность их применения.</p> <p>Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемые при расчете резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг.</p> <p>Мы проанализировали распределение чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения в соответствии с требованиями МСФО 9.</p> <p>Мы провели анализ взаимосвязей между характеристиками чистых инвестиций в лизинг, свидетельствующих об уровне кредитного риска, и уровнем резерва под кредитные убытки.</p> <p>В отношении существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг мы осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и оценке ожидаемых будущих денежных потоков на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.</p> <p>Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.</p>



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### **Оценка обесценения вложений в ассоциированную компанию САО «ВСК»**

В силу существенности инвестиции в САО «ВСК» для консолидированной финансовой отчетности, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений при выполнении теста на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» («МСФО 36»), данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита.

Расчет возмещаемой стоимости был выполнен методом дисконтированных денежных потоков, что требует применения суждения в отношении построения ожидаемых денежных потоков, построения прогнозов в отношении макроэкономических данных, а так же определение ставки дисконтирования.

Построение данных прогнозов является комплексным процессом, основанным на оценках большого числа независимых экспертов, профессиональном суждении руководства.

По результатам проведенного теста обесценения вложений в ассоциированную компанию выявлено не было. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным результатам.

Информация о наличии или отсутствии резерва под обесценение по результатам выполненного теста на обесценение представлена в Примечании 17.

Мы оценили методику проведения теста на обесценение на соответствие принципам МСФО 36.

С помощью наших внутренних экспертов в области оценки мы проанализировали подходы к расчету возмещаемой стоимости. Мы также провели анализ ключевых допущений, использованных для расчета возмещаемой стоимости, включая макроэкономическую информацию, ставку дисконтирования, допущения, использованные при построении ожидаемых будущих потоков. Мы сравнили эти допущения с доступными данными рынка, а также прочими внешними источниками информации.

Мы также проанализировали раскрываемую Обществом информацию в отношении инвестиции в САО «ВСК».

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

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

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

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



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

### **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;

**EY**

Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

- ▶ 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,  
действующий от имени ООО «Эрнст энд Янг»  
на основании доверенности от 1 марта 2022 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 22006016932)

7 апреля 2022 г.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Публичное акционерное общество «ЭсЭфАй»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700085380.

Местонахождение: 115184, Россия, г. Москва, пер. Большой Овчинниковский, д. 16, эт. 4, пом. 424.

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

**по состоянию на 31 декабря 2021 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Примечания</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года*</b>
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	9	8 791 781	3 610 255
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	13 186 933	13 222 258
Производные финансовые инструменты	11	644 612	–
Займы выданные	6	1 921 568	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	13	144 587 936	89 747 087
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	14	1 388 798	486 976
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	15	3 548 018	1 725 235
Активы, предназначенные для продажи	12	–	283 235 635
Предоплата по текущему налогу на прибыль		523 394	160 362
Отложенные налоговые активы	30	38 818	89 854
НДС к возмещению		7 718 367	1 685 851
Основные средства и активы в форме права пользования	16	3 342 135	1 693 000
Инвестиции в ассоциированные компании	17	27 379 318	25 295 296
Гудвил	18	304 625	154 787
Прочие активы	19	3 729 849	4 688 653
<b>Всего активов</b>		<b>217 106 152</b>	<b>425 795 249</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		–	264 337
Производные финансовые инструменты	11	11 882	48 698
Привлеченные кредиты	20	92 325 019	74 085 085
Авансы, полученные от лизингополучателей		4 154 438	1 987 492
Облигации выпущенные	21	54 763 969	19 575 903
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	12	–	260 721 927
Текущий налог на прибыль к уплате		26 315	187 080
Отложенные налоговые обязательства	30	3 555 732	3 149 864
НДС к уплате		180 735	140 794
Обязательства по аренде		930 780	662 274
Прочие обязательства	22	4 179 812	3 739 077
<b>Всего обязательств</b>		<b>160 128 682</b>	<b>364 562 531</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	23	74 797	74 797
Добавочный капитал	23	59 054 510	67 297 565
Собственные выкупленные акции	23	(33 232 995)	(34 664 371)
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	23	–	8 147 036
Резерв хеджирования денежных потоков		486 531	(35 736)
Нераспределенная прибыль		30 939 149	20 373 070
<b>Всего капитала, приходящегося на акционеров</b>		<b>57 321 992</b>	<b>61 192 361</b>
Неконтролирующие доли участия		(344 522)	40 357
<b>Всего капитала</b>		<b>56 977 470</b>	<b>61 232 718</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>217 106 152</b>	<b>425 795 249</b>

Утверждено и подписано от имени ПАО «ЭсЭФАЙ» 7 апреля 2022 года.

Авет Миракян  
Генеральный директор  
ПАО «ЭсЭФАЙ»

Артём Астанин  
Финансовый директор  
ПАО «ЭсЭФАЙ»

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о прибылях или убытках и совокупном доходе**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Примечания</b>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год*</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	24	295 277	201 872
Прочие процентные доходы	24	18 836 019	14 222 952
Процентные расходы	24	(9 394 796)	(6 788 562)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>9 736 500</b>	<b>7 636 262</b>
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	25	(1 285 978)	(251 484)
<b>Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>		<b>8 450 522</b>	<b>7 384 778</b>
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний (Расход)/доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	17	2 401 211	1 952 312
Комиссионный доход	10	(4 549 429)	3 835 451
Чистый прочий доход	27	175 425	-
Чистый прочий расход		7 126 927	4 295 132
Чистые доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой		(378 116)	(340 253)
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>		<b>13 231 010</b>	<b>17 315 842</b>
Расходы на персонал	28	(5 667 758)	(4 112 028)
Прочие операционные расходы	29	(2 391 064)	(1 363 561)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	25	(72 443)	(111 973)
Прочие доходы		193 980	9 174
Прочие расходы		(127 725)	(207 475)
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>5 166 000</b>	<b>11 529 979</b>
Расход по налогу на прибыль	30	(1 771 509)	(2 089 975)
<b>Чистая прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>3 394 491</b>	<b>9 440 004</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	12	1 470 202	(12 990 751)
Расход по налогу на прибыль	12	(746 392)	(125 982)
<b>Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности</b>		<b>723 810</b>	<b>(13 116 733)</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) за период</b>		<b>4 118 301</b>	<b>(3 676 729)</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на:</b>			
Акционеров		4 172 916	(3 719 197)
Неконтролирующие доли участия		(54 615)	42 468
<b>Прочий совокупный доход, подлежащий последующему признанию в прибыли или убытке</b>			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	17	(993 641)	37 818
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		773 887	(79 616)
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		(121 053)	34 946
Эффект отложенного налога на прибыль	30	(130 567)	8 934
<b>Прочий совокупный (расход)/доход за период</b>		<b>(471 374)</b>	<b>2 082</b>
<b>Общий совокупный доход/(расход) за период</b>		<b>3 646 927</b>	<b>(3 674 647)</b>
<b>Общий совокупный доход/(расход), приходящийся на:</b>			
Акционеров		3 701 542	(3 717 115)
Неконтролирующие доли участия		(54 615)	42 468
<b>Прибыль/(убыток) на акцию (в рублях на акцию)</b>	23	<b>83,54</b>	<b>(55,34)</b>
<b>Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в рублях на акцию)</b>	23	<b>69,05</b>	<b>139,83</b>

\* Суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2020 года, поскольку отражают произведенные корректировки, сделанные в связи с прекращением соответствующих видов деятельности, как указано в Примечании 12.

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Резервы по обязательному страхованию и страховой резерв	Резерв хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Всего капитала, приходящегося на акционеров	Неконтролирующие доли участия	Всего капитала
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2020 года</b>		74 797	(11 355 122)	67 312 441	9 200 782	-	23 000 703	88 233 601	62 043	88 295 644
Чистая прибыль		-	-	-	-	-	(3 719 197)	(3 719 197)	42 468	(3 676 729)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	(35 736)	37 818	2 082	-	2 082
<b>Общий совокупный доход за период</b>		-	-	-	-	(35 736)	(3 681 379)	(3 717 115)	42 468	(3 674 647)
Приобретение неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	-	-	-	(25 610)	(25 610)
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций		-	(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	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>		74 797	(34 664 371)	67 297 565	8 147 036	(35 736)	20 373 070	61 192 361	40 357	61 232 718
Чистая прибыль/(убыток) по продолжающейся деятельности		-	-	-	-	-	3 449 106	3 449 106	(54 615)	3 394 491
Чистая прибыль по прекращенной деятельности		-	-	-	-	-	723 810	723 810	-	723 810
Прочий совокупный (расход)/доход		-	-	-	-	522 267	(993 641)	(471 374)	-	(471 374)
<b>Общий совокупный доход за период</b>		-	-	-	-	522 267	3 179 275	3 701 542	(54 615)	3 646 927
Продажа долей	12	-	5 952 638	(1 243 055)	(8 389 764)	-	806 912	(2 873 269)	-	(2 873 269)
Приобретение неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	-	(177 380)	(177 380)	(40 357)	(217 737)
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций	23	-	(4 521 262)	-	-	-	-	(4 521 262)	-	(4 521 262)
Приобретение дочерней компании	8	-	-	-	-	-	-	-	(289 907)	(289 907)
Перераспределение добавочного капитала в состав нераспределенной прибыли	23	-	-	(7 000 000)	-	-	7 000 000	-	-	-
Изменение резервов по пенсионным обязательствам		-	-	-	242 728	-	(242 728)	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>		74 797	(33 232 995)	59 054 510	-	486 531	30 939 149	57 321 992	(344 522)	56 977 470

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2021 год	2020 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	18 522 390	13 536 045
Доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	2 687 912	16 651 516
Поступления от страховой деятельности	2 509 603	1 908 363
Поступления от услуг финансового посредничества	1 848 295	2 723 439
Поступления от реализации изъятого имущества	3 006 845	2 778 330
Проценты уплаченные	(9 532 131)	(6 366 732)
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(5 976 834)	(6 538 897)
Аквизиционные расходы	-	(7 046)
Прочие поступления	3 202 138	2 004 992
Прочие выплаты	(3 006 457)	(3 191 418)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>13 261 761</b>	<b>23 498 592</b>
<b>Изменение операционных активов/обязательств</b>		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 691 718	(75 618 003)
Депозиты в банках	75 000	6 725 000
Займы выданные	(3 955 695)	-
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	(8 264 245)	57 163 123
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и авансы, полученные от лизингополучателей	93 654 625	68 014 069
Приобретение активов для передачи в лизинг	(150 926 172)	(90 680 025)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду (Примечание 16)	(1 122 919)	(227 875)
Прочие активы	(3 968 417)	858 069
Обязательства по пенсионной деятельности	(2 979 704)	(4 715 579)
Прочие обязательства	376 655	649 381
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>(58 157 393)</b>	<b>(14 333 248)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(2 876 990)	(1 823 333)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(61 034 383)</b>	<b>(16 156 581)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	187 738	8 157
Приобретение основных средств (Примечание 16)	(450 819)	(230 544)
Приобретение дочерней компании (Примечание 8)	201 938	-
Поступления от выбытия дочерних компаний за вычетом выбывших денежных средств (Примечание 12)	24 007 439	-
Дивиденды полученные	1 135 464	1 706 852
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>25 081 760</b>	<b>1 484 465</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Займы и кредиты полученные	67 517 602	45 236 225
Займы и кредиты погашенные	(48 996 325)	(23 238 566)
Облигации выпущенные	37 135 085	3 090 192
Облигации погашенные	(8 622 629)	(1 721 188)
Обязательства по аренде	(284 514)	(250 653)
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров	(5 281 674)	(6 590 827)
Авансовые платежи на покупку собственных акций	-	(2 800 000)
Средства, полученные от размещения собственных выкупленных акций	-	366 702
Дивиденды выплаченные	-	(38 544)
Приобретение неконтролируемых долей участия	(805 079)	-
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>40 662 466</b>	<b>14 053 341</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств	(189)	569 060
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные и приравненные к ним средства	(6 088)	4 205
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>4 703 566</b>	<b>(45 510)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	4 088 215	4 133 725
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Примечание 9)</b>	<b>8 791 781</b>	<b>4 088 215</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность ПАО «ЭсЭфАй» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за 2021 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» 3 сентября 2021 года изменило название на ПАО «ЭсЭфАй».

ПАО «ЭсЭфАй» (с 5 марта 2022 года) зарегистрировано по адресу: 115184, Российская Федерация, г. Москва, пер. Большой Овчинниковский, д. 16, эт. 4, пом. 424.

29 сентября 2021 года Компания в качестве продавца заключила Договор купли-продажи 100% акций АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» с не связанным обществом. 23 марта 2021 года Компания в качестве продавца заключила Договор купли-продажи 100% акций АО НПФ «САФМАР» с не связанным обществом.

19 мая 2021 года Компания получила право собственности на совокупную долю 51% в уставном капитале ZARANA INVESTMENTS LIMITED (ЗАРАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД), которая является владельцем 100% уставного капитала ООО «РЕГИОН ЭСТЕЙТ». В конце года Компания провела реструктуризацию в результате которой стала владеть 51% долей в уставном капитале ООО «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» на прямую. ООО «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» занимается организацией сервиса облачного гейминга GFN.RU.

15 июня 2021 года Компания приобрела неконтролирующую долю участия в ООО «Директ Кредит Центр» в размере 12,5%, в результате чего совокупная доля в уставном капитале ООО «Директ Кредит Центр» составила 100%. Компания контролировала основную долю в уставном капитале общества с ноября 2018 года. 13 октября 2021 года Компания продала связанной стороне ПАО «М.Видео» 100% доли в ООО «Директ Кредит Центр».

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года голосующими акциями ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» владели следующие акционеры:

	31 декабря 2021 года, %	31 декабря 2020 года, %
ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД	34,28	48,49
Баригтон Холдингс Лимитед	19,90	–
ЛЭНБУРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	18,60	16,73
АО «Даглис»	10,00	11,87
АО НПФ «САФМАР»	–	8,59
САО «ВСК»	2,97	–
Собственные (казначейские) акции	1,66	–
Прочие (акционеры с долями не более 5%)	12,59	14,32
<b>Всего</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Контролирующим лицом на 31 декабря 2021 года являлся Гуцериев Саид Михайлович которому косвенно принадлежит доля в размере 30,365%, эффективная доля контроля (с учетом квазиказначейских акций) составляет 71,10%. На 31 декабря 2020 года Гуцериев Саид Михайлович косвенно владел долей в размере 30,365%, эффективная доля контроля составляла 62,06%

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АО «ЛК «Европлан»	Российская Федерация	Лизинг	100,00	100,00
АО НПФ «САФМАР»	Российская Федерация	Негосударственный Пенсионный фонд	–	100,00
ВЕРИДЖ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД	Республика Кипр	Инвестиционный	100,00	100,00
БАРИГТОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД	Республика Кипр	Инвестиционный	100,00	100,00
АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»	Российская Федерация	Негосударственный Пенсионный фонд	–	100,00
ООО «Директ Кредит Центр»	Российская Федерация	Посредническое кредитование	–	87,50
ООО «Регион Эстейт»	Российская Федерация	Сервис облачного гейминга	51,00	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 1 Введение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года инвестиции в ассоциированные компании ПАО «ЭсЭфАй» представлены следующими долями:

	31 декабря 2021 года, %	31 декабря 2020 года, %
САО «ВСК»	49	49
ООО «Азбука+» (материнская компания ООО «ВСК-Линия жизни»)	24,5	–

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа также владеет:

	31 декабря 2021 года, %	31 декабря 2020 года, %
Акции «М.Видео»	10,37	9,99
НК «Русснефть»	11,18	–

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;
- ▶ доступ к сервису облачного гейминга;
- ▶ предоставление консультационных услуг по вопросам финансового посредничества.

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В 2021 году Группа оказывала услуги в 83 собственных офисах (2020 год: 79). По состоянию на 31 декабря 2021 года количество работников составляет 2 611 человек (2020 год: 7 358 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.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают 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. Руководство считает, что у Группы нет рисков связанных с прекращением основных видов деятельности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 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 по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»). 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. рублей»), 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 начале 2020 года многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

В 2020-2021 годах Правительство и Центральный банк России приняли меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

В течение апреля и мая 2020 года Группа продолжала осуществлять свою деятельность в режиме удаленной работы. В июне 2020 года ограничения на передвижение во всех регионах Российской Федерации были сняты, и деловая активность начала восстанавливаться. Руководство Группы полагает, что дальнейшее влияние пандемии COVID-19, включая различные штаммы, не окажет значительного негативного влияния на финансовое положение и финансовый результат Группы в 2022 году. Группа будет продолжать оценивать влияние пандемии COVID-19 и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

#### Неопределенность оценок

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2021 года, Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ, оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (см. Примечание 10).

#### Обесценение гудвила

Группа провела тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2021 года, по результатам которого обесценение выявлено не было. На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость гудвила составляла 304 625 тыс. рублей (на 31 декабря 2020 года: 154 787 тыс. рублей). Более подробная информация представлена в Примечании 18.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике

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

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

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

Поправки предусматривают следующее:

- ▶ упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- ▶ допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- ▶ организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

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

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

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

#### Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Основа консолидации (продолжение)

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Объединение бизнеса (продолжение)

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.

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 33.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

#### Финансовые активы и обязательства

##### *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 СПУ.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

##### *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.

##### *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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

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

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

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

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

*Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

*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.

#### **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 2021 и 2020 годах 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.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если продажа является высоковероятной, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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 12. Остальные примечания к консолидированной финансовой отчетности включают информацию о продолжающейся деятельности, если не указано иное.

#### **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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### **Договоры «РЕПО» и обратного «РЕПО» и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)**

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 предназначаются 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.

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 СПУ. 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### 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.

#### Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

##### *Первоначальное признание и последующая оценка*

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

Для целей учета хеджирования Группа классифицирует процентные свопы в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, когда хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством.

На дату начала отношений хеджирования Группа формально определяет и документально оформляет отношение хеджирования, к которому Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования.

В документации указываются инструмент хеджирования, объект хеджирования, описывается характер хеджируемого риска и то, каким образом Группа будет оценивать, отвечают ли данные отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и подходы к определению коэффициента хеджирования). Отношения хеджирования соответствуют критериям учета хеджирования, если выполняются все следующие требования к эффективности хеджирования:

- ▶ между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь;
- ▶ фактор кредитного риска не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости, обусловленные указанной экономической взаимосвязью;
- ▶ коэффициент хеджирования, определенный для данных отношений хеджирования, отражает соотношение между количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым Группой, и количественным объемом инструмента хеджирования, фактически используемым Группой для хеджирования указанного количественного объема объекта хеджирования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Хеджирование, отвечающее всем критериям применения учета хеджирования, отражается следующим образом:

##### *Хеджирование денежных потоков*

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в ПСД в составе резерва хеджирования денежных потоков в прочих резервах, в то время как неэффективная часть незамедлительно признается в отчете о прибыли или убытке. Резерв хеджирования денежных потоков корректируется до наименьшей из следующих величин: накопленная величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования и накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования.

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

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

#### **Аренда**

##### **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.

##### *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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### *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.

##### *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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### **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.

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

##### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### 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 ожидаемых кредитных убытков 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 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

##### *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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Основные средства

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Гудвил (продолжение)

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.

#### 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.

#### 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.

#### Сегментная отчетность

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

#### 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

##### **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.

##### **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 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РФ составлял 74,2926 рублей и 73,8757 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.

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

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

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

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное 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.

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

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

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

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике 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.

##### **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 33.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 5 Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

### 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 2021 года, составила 1 073 263 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 604 884 тыс. рублей), в том числе 22 814 тыс. рублей резерва включается в активы, предназначенные для продажи. Подробная информация представлена в примечаниях.

### 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 2021 года балансовая стоимость гудвила составляла 304 625 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 154 787 тыс. рублей). Подробная информация представлена в Примечании 18.

## 6 Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2021 года займы выданные включают задолженность не связанной стороне по договору уступки прав требования по выданным займам со сроком погашения 4 года. Займ относится к первому уровню кредитного риска. Движение резерва раскрыто в Примечании 25.

	<u>31 декабря</u> <u>2021 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2020 года</u>
Займы выданные	2 990 437	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 068 869)	–
<b>Займы выданные</b>	<u>1 921 568</u>	<u>–</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 7 Изменение порядка представления статей

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

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

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

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

	<i>2020 год до реклассификации</i>	<i>Реклассификации</i>	<i>2020 год после реклассификации</i>
<b>Изменение операционных активов/ обязательств</b>			
Чистые инвестиции в лизинг	(22 828 963)	22 828 963	-
Платежи, полученные по лизинговым операциям	163 007	(163 007)	-
Приобретение основных средств	(458 419)	227 875	(230 544)
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и авансы, полученные от лизингополучателей	-	68 014 069	68 014 069
Приобретение активов для передачи в лизинг	-	(90 680 025)	(90 680 025)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду	-	(227 875)	(227 875)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<u>(14 105 373)</u>	<u>-</u>	<u>(14 105 373)</u>

## 8 Приобретение дочерних и ассоциированных компаний

В мае 2021 года Группа получила контроль над ZARANA INVESTMENTS LIMITED (ЗАРАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД), которая владела 100% ООО «РЕГИОН ЭСТЕЙТ».

ООО «РЕГИОН ЭСТЕЙТ» занимается организацией сервиса облачного гейминга GFN.RU.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 Приобретение дочерних и ассоциированных компаний (продолжение)

Ниже представлено распределение стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств, а также гудвил, возникший при приобретении:

	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
Денежные и приравненные к ним средства	204 823
Основные средства и активы в форме права пользования	478 063
Прочие активы	61 004
<b>Всего активов</b>	<b>743 890</b>
Привлеченные кредиты	1 292 785
Прочие обязательства	42 752
<b>Всего обязательств</b>	<b>1 335 537</b>
<b>Всего идентифицируемых чистых активов</b>	<b>(591 647)</b>
Взаимные обязательства, возникшие до приобретения контроля	1 205 696
<b>Всего идентифицируемых чистых активов за вычетом взаимных обязательств, возникших до приобретения контроля</b>	<b>614 049</b>
Неконтролирующая доля участия	(289 907)
Справедливая стоимость переданного возмещения в денежной форме	2 885
Взаимные обязательства, возникшие до приобретения контроля	1 205 695
<b>Гудвил, возникающий при приобретении</b>	<b>304 624</b>

Признанная выше сумма гудвила в размере 304 624 тыс. рублей отражает ожидаемое увеличение эффективности деятельности в результате объединения бизнеса.

Ниже представлена информация об оттоке денежных средств от приобретения компании:

Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании	204 823
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(2 885)
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>201 938</b>

В результате сделки по приобретению ООО «Регион Эстейт», Компания вышла на рынок онлайн гейминга. Для развития и синергии бизнеса Компании созданы наилучшие условия, в том числе, за счет накопленного опыта управления, а также повышения доходности от сопутствующего бизнеса.

В июле 2021 года Группа купила долю 24,5% в ассоциированной компании ООО «АЗБУКА+».

Ниже представлено распределение стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств:

	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
Денежные и приравненные к ним средства	2 681 010
Депозиты в банках	1 784 740
Финансовые активы	34 339 893
Прочие активы	806 194
<b>Всего активов</b>	<b>39 611 837</b>
Резерв убытков (по договорам страхования)	36 349 431
Прочие обязательства	470 783
<b>Всего обязательств</b>	<b>36 820 214</b>
<b>Всего идентифицируемых чистых активов</b>	<b>2 791 623</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 8 Приобретение дочерних и ассоциированных компаний (продолжение)

Группа не признавала гудвилл по сделке, так как стоимость приобретения доли в компании ООО «АЗБУКА+» была сопоставима с оценкой доли Группы в стоимости чистых активов компании.

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

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

## 9 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства в кассе	1	5
Текущие счета в банках	787 008	194 806
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	8 013 296	3 422 921
Денежные средства на счетах доверительного управляющего	3 158	1 277
<b>Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>8 803 463</b>	<b>3 619 009</b>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(11 682)	(8 754)
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>8 791 781</b>	<b>3 610 255</b>

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Стадии 1. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки приведен ниже:

	2021 год	2020 год
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	<b>(8 754)</b>	<b>(16 917)</b>
Восстановление/(создание) резерва от продолжающейся деятельности	(6 118)	7 478
(Создание)/восстановление резерва от прекращенной деятельности	-	(3 273)
Перевод резервов под ожидаемые кредитные убытки от прекращенной деятельности в активы, предназначенные для продажи	3 190	3 958
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря</b>	<b>(11 682)</b>	<b>(8 754)</b>

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства в кассе	1	5
Текущие счета в банках	787 008	194 806
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	8 013 296	3 422 921
Денежные средства на счетах доверительного управляющего	3 158	1 277
Денежные и приравненные к ним средства от прекращенной деятельности	-	481 918
<b>Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>8 803 463</b>	<b>4 100 927</b>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки от продолжающейся деятельности	(11 682)	(8 754)
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки от прекращенной деятельности	-	(3 958)
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>8 791 781</b>	<b>4 088 215</b>

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 Банком 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 9 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

Анализ кредитного качества текущих счетов в банках и срочных депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2021 года представлен следующим образом:

	От BBB- до BBB+	От BB- до BB+	Ниже BB-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства в кассе	–	–	–	1	1
Текущие счета в банках	494 848	182 529	108 940	691	787 008
Срочные депозиты в банках	490 545	7 226 694	296 000	57	8 013 296
Счета доверительного управляющего	–	3 158	–	–	3 158
<b>Итого</b>	<b>985 393</b>	<b>7 412 381</b>	<b>404 940</b>	<b>749</b>	<b>8 803 463</b>

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
<b>Итого</b>	<b>896 473</b>	<b>168 369</b>	<b>1 653 628</b>	<b>900 539</b>	<b>3 619 009</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2020 года: нет контрагентов), агрегированные остатки на текущих счетах и краткосрочные депозиты в которых составляют более 10% капитала Группы.

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Долговые финансовые инструменты</b>		
Российские корпоративные облигации	–	267 317
Российские государственные облигации	–	70 830
<b>Всего долговых финансовых инструментов</b>	<b>–</b>	<b>338 147</b>
<b>Долевые финансовые инструменты</b>		
Акции российских компаний и банков	13 186 933	12 884 111
<b>Всего долевых финансовых инструментов</b>	<b>13 186 933</b>	<b>12 884 111</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>13 186 933</b>	<b>13 222 258</b>

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

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Доходность, %	Срок погашения	Доходность, %	Срок погашения
Российские корпоративные облигации	–	–	6,75-9,9%	2021-2033
Российские государственные облигации	–	–	6,38-7,6%	2021-2022

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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
<b>Итого</b>	<b>123 420</b>	<b>205 659</b>	<b>9 068</b>	<b>-</b>	<b>338 147</b>

Расход за 2021 год по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоит из изменения справедливой стоимости за счет переоценки в сумме расхода в размере 5 684 893 тыс. рублей (2020: дохода в размере 3 835 451 тыс. рублей) и дохода в виде дивидендов полученных в сумме 1 135 464 тыс. рублей (2020: 0 тыс. рублей)

## 11 Производные финансовые инструменты

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

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

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

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

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

Процентный своп является инструментом хеджирования денежных потоков зависящих от волатильности процентных ставок по привлеченным с плавающими процентными ставками кредитам. Переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2021 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 6,58-10,99% годовых.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 11 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Номинальная стоимость представляет собой сумму базового актива производного инструмента, на основе которой с использованием базовой ставки оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Группа оценивает производные финансовые инструменты с использованием общепризнанных оценочных методик, основанных на рыночных ставках процента по срочным сделкам. Изменения данных показателей может привести к колебаниям справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

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

## 12 Прекращенная деятельность (выбывающая группа)

23 марта 2021 года Компания в качестве продавца заключила Договор купли-продажи 100% акций АО НПФ «САФМАР» с ООО «ИК «Ленинградское адажио» (структура Группы компаний «РЕГИОН»).

До 23 марта 2021 года фонд входил в операционный сегмент «Пенсионная деятельность». После классификации в качестве прекращенной деятельности сегмент «Пенсионная деятельность» больше не представляется в примечании о сегментах.

Ниже представлен финансовый результат от прекращенной деятельности АО НПФ «САФМАР»:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Процентные расходы	(488)	(1 399)
<b>Чистый процентный расход</b>	<b>(488)</b>	<b>(1 399)</b>
Доходы по кредитным убыткам	7 348	6 671
<b>Чистый процентный доход/(расход) после доходов по кредитным убыткам</b>	<b>6 860</b>	<b>5 272</b>
Взносы по пенсионной деятельности	125 104	1 883 347
Выплаты по пенсионной деятельности	(3 136 419)	(6 535 685)
Чистый доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	42 231	5 314 541
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	2 759 728	(664 300)
Чистый прочий расход	-	-
<b>Общий (расход)/доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>(202 496)</b>	<b>3 175</b>
Расходы на персонал	(246 969)	(487 524)
Прочие операционные расходы	(83 447)	(377 521)
Аквизиционные расходы	(144 736)	(542 772)
Обесценение гудвила	-	(11 800 000)
Прочие доходы	75 669	1 575
Прочие расходы	-	-
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(601 979)</b>	<b>(13 203 067)</b>
Расход по налогу на прибыль	615	(66 706)
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>	<b>(601 364)</b>	<b>(13 269 773)</b>
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	460 208	-
Расход по налогу на прибыль от продажи прекращенной деятельности	(436 360)	-
<b>Прибыль после налогообложения от продажи прекращенной деятельности</b>	<b>23 848</b>	<b>-</b>
<b>(Убыток)/прибыль после налогообложения за период от прекращенной деятельности</b>	<b>(577 516)</b>	<b>(13 269 773)</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию (в рублях на акцию) за год от прекращенной деятельности</b>	<b>(11,37)</b>	<b>(197,45)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12 Прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

В таблице ниже представлены основные классы активов и обязательств компании АО НПФ «САФМАР», классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на дату выбытия:

	<b>Балансовая стоимость на дату выбытия</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Денежные и приравненные к ним средства	354 767	477 961
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	215 896 246	230 578 139
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 708 234	1 683 041
Депозиты в банках	–	78 930
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	38 495 527	30 213 713
Отложенные аквизиционные расходы	6 578 662	6 723 398
Предоплата по текущему налогу на прибыль	17 568	9 592
Отложенные налоговые активы	164 117	136 354
Основные средства	63 615	72 073
Гудвил	13 184 270	13 184 271
Прочие активы	72 950	78 163
<b>Всего активов</b>	<b>276 535 956</b>	<b>283 235 635</b>
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	249 243 516	252 067 272
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	8 125 249	8 061 221
Текущий налог на прибыль	2 446	79 917
Обязательства по операционной аренде	55 012	64 426
Прочие обязательства	171 707	449 091
<b>Всего обязательств</b>	<b>257 597 930</b>	<b>260 721 927</b>
<b>Всего чистых активов</b>	<b>18 938 026</b>	<b>22 513 708</b>

Вознаграждение и финансовый результат от продажи составили:

Вознаграждение, полученное денежными средствами	23 048 791
Вознаграждение, отнесенное на размещение казначейских акций	(4 709 585)
Обязательства по облигациям, принятые на себя Группой	(6 523 825)
<b>Вознаграждение, отнесенное на выбывающие чистые активы от прекращенной деятельности</b>	<b>11 815 381</b>
Выбытие резерва по обязательному пенсионному страхованию	7 582 853
Выбывающие чистые активы от прекращенной деятельности	(18 938 026)
<b>Прибыль от продажи</b>	<b>460 208</b>

Ниже представлена информация о движении денежных средств от выбытия АО НПФ «САФМАР»:

Выручка от продажи	23 048 791
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией	(354 767)
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>22 694 024</b>

Чистое движение денежных средств от прекращенной деятельности представлено следующим образом:

	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
Поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности	2 906 011	2 995 235
Использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(11 880)	–
Использование денежных средств от финансовой деятельности	(21 498)	(21 498)
<b>Чистое поступление денежных средств</b>	<b>2 872 633</b>	<b>2 973 737</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12 Прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

29 сентября 2021 года Компания в качестве продавца заключила Договор купли-продажи 100% акций АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» с АО НПФ «Внешэкономфонд».

До 29 сентября 2021 года фонд входил в операционный сегмент «Пенсионная деятельность». После классификации в качестве прекращенной деятельности сегмент «Пенсионная деятельность» больше не представляется в примечании о сегментах.

Ниже представлен финансовый результат от прекращенной деятельности АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Доходы по кредитным убыткам	3 105	(149)
<b>Чистый процентный доход/(расход) после доходов по кредитным убыткам</b>	<b>3 105</b>	<b>(149)</b>
Взносы по пенсионной деятельности	787	1 259
Выплаты по пенсионной деятельности	(51 703)	(78 105)
Чистый доход пенсионного фонда от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	6 340	(23 132)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	21 305	56 889
Чистый прочий расход	-	-
<b>Общий (расход)/доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>(20 166)</b>	<b>(43 238)</b>
Расходы на персонал	(45 530)	(23 835)
Прочие операционные расходы	(9 831)	(6 719)
Прочие расходы	(1 048)	(313)
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(76 575)</b>	<b>(74 105)</b>
Расход по налогу на прибыль	(636)	649
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>	<b>(77 211)</b>	<b>(73 456)</b>
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	126 374	-
Расход по налогу на прибыль от продажи прекращенной деятельности	(43 955)	-
<b>Прибыль после налогообложения от продажи прекращенной деятельности</b>	<b>82 419</b>	<b>-</b>
<b>Прибыль/(убыток) после налогообложения за период от прекращенной деятельности</b>	<b>5 208</b>	<b>(73 456)</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию (в рублях на акцию) за год от прекращенной деятельности</b>	<b>(1,55)</b>	<b>(1,09)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12 Прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

Ниже представлены основные виды активов, предназначенных для продажи, и обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»:

	<b>Балансовая стоимость на дату выбытия</b>
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>	
Денежные и приравненные к ним средства	216 642
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	290 250
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	206
Отложенные налоговые активы	5 995
Прочие активы	1 530
<b>Всего активов, предназначенных для продажи</b>	<b>514 623</b>
<b>Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи</b>	
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	243 032
Текущий налог на прибыль к уплате	103
Прочие обязательства	18 083
<b>Всего обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи</b>	<b>261 218</b>
<b>Чистые активы, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью</b>	<b>253 405</b>
Вознаграждение и финансовый результат от продажи составили:	
Вознаграждение, полученное денежными средствами	379 779
Выбывающие чистые активы от прекращенной деятельности	(253 405)
<b>Прибыль от продажи</b>	<b>126 374</b>
Движению денежных средств от выбытия:	
Выручка от продажи	379 779
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией	(216 642)
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>163 137</b>

Чистое движение денежных средств от прекращенной деятельности представлено следующим образом:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности	11 346	(7 250)
Использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(219 786)	-
Использование денежных средств от финансовой деятельности	-	-
<b>Чистое поступление денежных средств</b>	<b>(208 440)</b>	<b>(7 250)</b>

13 октября 2021 года Компания продала связанной стороне ПАО «М.Видео» 100% доли в ООО «Директ Кредит Центр».

До 13 октября 2021 года общество входило в операционный сегмент «Прочие финансовые услуги». После классификации в качестве прекращенной деятельности сегмент «Прочие финансовые услуги» больше не представляется в примечании о сегментах.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12 Прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

Ниже представлен финансовый результат от прекращенной деятельности ООО «Директ Кредит Центр»:

	2021 год	2020 год
Процентные доходы	13 059	19 909
Процентные расходы	(3 329)	(2 620)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>9 730</b>	<b>17 289</b>
Доходы по кредитным убыткам	-	(11)
<b>Чистый процентный доход/(расход) после доходов по кредитным убыткам</b>	<b>9 730</b>	<b>17 278</b>
Доходы от услуг финансового посредничества	2 158 502	2 234 321
Чистый прочий доход	22 354	18 986
Чистый прочий расход	-	-
<b>Общий доход/(расход) от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>2 190 586</b>	<b>2 270 585</b>
Расходы на персонал	(1 518 267)	(1 592 957)
Прочие операционные расходы	(293 824)	(391 207)
Прочие расходы	-	-
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>378 495</b>	<b>286 421</b>
Расход по налогу на прибыль	(19 290)	(59 925)
<b>Чистый прибыль/(убыток)</b>	<b>359 205</b>	<b>226 496</b>
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	1 183 679	-
Расход по налогу на прибыль от продажи прекращенной деятельности	(246 766)	-
<b>Прибыль после налогообложения от продажи прекращенной деятельности</b>	<b>936 913</b>	<b>-</b>
<b>Прибыль/(убыток) после налогообложения за период от прекращенной деятельности</b>	<b>1 296 118</b>	<b>226 496</b>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию (в рублях на акцию) за год от прекращенной деятельности</b>	<b>7,19</b>	<b>3,37</b>

В таблице ниже представлены основные классы активов и обязательств компании ООО «Директ Кредит Центр», классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на дату выбытия:

	<b>Балансовая стоимость на дату выбытия</b>
<b>Активы связанные с прекращенной деятельностью</b>	
Денежные и приравненные к ним средства	554 030
Предоплата по текущему налогу на прибыль	52 905
Отложенные налоговые активы	50 052
Основные средства и активы в форме права пользования	59 411
Гудвил	154 787
Прочие активы	453 918
<b>Всего активов связанные с прекращенной деятельностью</b>	<b>1 325 103</b>
<b>Обязательства, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью</b>	
Обязательства по аренде	27 314
Прочие обязательства	686 317
<b>Всего обязательств, непосредственно связанных с прекращенной деятельностью</b>	<b>713 631</b>
<b>Чистые активы, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью</b>	<b>611 472</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12 Прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

Вознаграждение и финансовый результат от продажи составили:

Вознаграждение, полученное денежными средствами	1 795 151
Выбывающие чистые активы от прекращенной деятельности	(611 472)
<b>Прибыль от продажи</b>	<b>1 183 679</b>

Движении денежных средств от выбытия:

Выручка от продажи (полученная)	1 591 504
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией	(441 226)
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>1 150 278</b>

Чистое движение денежных средств от прекращенной деятельности представлено следующим образом:

	2021 год	2020 год
Поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности	96 995	149 201
Использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(570 835)	(16 839)
Использование денежных средств от финансовой деятельности	(237 179)	(218 448)
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств</b>	<b>(711 019)</b>	<b>(86 086)</b>

## 13 Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Совокупные инвестиции в лизинг</b>	182 851 181	109 761 329
Неполученные финансовые доходы	(37 754 459)	(19 544 320)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки</b>	145 096 722	90 217 009
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(508 786)	(469 922)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>144 587 936</b>	<b>89 747 087</b>

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>		
Со сроком погашения до 1 года	82 099 819	55 203 715
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	51 739 427	32 269 578
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	28 393 946	14 890 096
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	14 191 511	5 218 519
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	6 409 001	2 178 457
Со сроком погашения свыше 5 лет	17 477	964
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	182 851 181	109 761 329
Неполученные финансовые доходы	(37 754 459)	(19 544 320)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	145 096 722	90 217 009
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(508 786)	(469 922)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>144 587 936</b>	<b>89 747 087</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 13 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 2021 года, представлены следующим образом:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 13 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 2020 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию</b>				
<b>на 1 января 2020 года</b>	(247 942)	(18 461)	(59 697)	(326 100)
Переводы в Стадию 1	(16 975)	4 380	12 595	-
Переводы в Стадию 2	9 648	(9 648)	-	-
Переводы в Стадию 3	1 861	317	(2 178)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки 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
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<u>(224 823)</u>	<u>(52 878)</u>	<u>(144 020)</u>	<u>(421 721)</u>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию</b>				
<b>на 1 января 2020 года</b>	(33 985)	(1 268)	(4 380)	(39 633)
Переводы в Стадию 1	(223)	127	96	-
Переводы в Стадию 2	383	(383)	-	-
Переводы в Стадию 3	27	23	(50)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки 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
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию</b>	<u>(42 856)</u>	<u>(2 347)</u>	<u>(2 998)</u>	<u>(48 201)</u>
<b>на 31 декабря 2020 года</b>	<u>(42 856)</u>	<u>(2 347)</u>	<u>(2 998)</u>	<u>(48 201)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 13 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 2021 года, представлены следующим образом:

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 13 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 если контрагент обладает высокой способностью своевременно исполнять финансовые обязательства, а у сделки низкая вероятностью дефолта.

Сильный кредитный рейтинг. Клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается низкий уровень риска. Если клиент обладает стабильной способностью своевременно исполнять финансовые обязательства, а по сделке существует незначительная вероятностью дефолта.

Приемлемый кредитный рейтинг. Клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска. Если клиент обладает умеренной вероятностью дефолта и средней способностью исполнять финансовые обязательства.

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего, повышенная вероятностью дефолта по сделкам с низким имущественным риском (преимущественно по автотранспорту).

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

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

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

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

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:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 14 Обратное РЕПО и дебиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сделки обратного РЕПО	1 377 700	486 931
Дебиторская задолженность	11 712	96
<b>Обратное РЕПО и дебиторская задолженность до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1 389 412</b>	<b>487 027</b>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(614)	(51)
<b>Всего обратного РЕПО и дебиторской задолженности</b>	<b>1 388 798</b>	<b>486 976</b>

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 2021 года составляет 1 421 000 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 505 856 тыс. рублей).

Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2021 год и 2020 год приведен ниже:

	2021 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	(51)	-	-	(51)
Создание резерва по обратному РЕПО от продолжающейся деятельности	(174)	-	-	(174)
Восстановление резерва по обратному РЕПО от продолжающейся деятельности	-	-	-	-
Создание резерва по дебиторской задолженности от прекращенной деятельности	(389)	-	-	(389)
Списание резерва от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Перевод резерва под ожидаемые кредитные убытки от прекращенной деятельности в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря</b>	<b>(614)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(614)</b>

	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	(8 941)	-	(369 015)	(377 956)
Восстановление резерва по дебиторской задолженности от продолжающейся деятельности	437	-	-	437
Создание резерва по дебиторской задолженности от прекращенной деятельности	-	-	(15 466)	(15 466)
Восстановление резерва по обратному РЕПО от продолжающейся деятельности	5 306	-	-	5 306
Создание резерва по обратному РЕПО от прекращенной деятельности	-	-	369 015	369 015
Списание резерва по дебиторской задолженности от прекращенной деятельности	3 147	-	15 466	18 613
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря</b>	<b>(51)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 15 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 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Активы, приобретенные для передачи в лизинг</b>	631 612	279 505
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	2 928 425	1 451 936
Резерв под обесценение	(12 019)	(6 206)
<b>Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<u>2 916 406</u>	<u>1 445 730</u>
<b>Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<u>3 548 018</u>	<u>1 725 235</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 16 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств за 2021 и 2020 годы представлены следующим образом:

	<b>Здания и земля</b>	<b>Автомобили</b>	<b>Компьютерное оборудование</b>	<b>Офисное оборудование</b>	<b>Активы, сдаваемые в операционную аренду</b>	<b>Прочие</b>	<b>Активы в форме права пользования</b>	<b>Всего основных средств</b>
<b>Фактические затраты</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	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
Признание активов в форме права пользования	-	-	-	17	-	(17)	-	-
Перевод между категориями	-	830	-	-	(14 133)	-	-	(13 303)
Перевод из прочих активов	-	-	(50 355)	(2 382)	-	(13 799)	(103 823)	(170 359)
Выбытие	-	(21 778)	(5 218)	(4 707)	-	(13 248)	(7 630)	(52 581)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<u>149 494</u>	<u>527 317</u>	<u>563 547</u>	<u>244 544</u>	<u>437 605</u>	<u>37 047</u>	<u>1 087 110</u>	<u>3 046 664</u>
Поступления	5 672	20 709	347 424	24 561	1 122 919	2 993	20 976	1 545 254
Перевод между категориями	-	(60 320)	26	341	60 320	(367)	-	-
Перевод из прочих активов	-	9 226	-	-	(79 660)	-	-	(70 434)
Приобретение дочерних компаний	-	-	825 869	-	-	-	-	825 869
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	(130 469)	(48 923)	-	(3 306)	(55 588)	(238 286)
Признание/переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	543 226	543 226
Выбытие	-	(53 273)	(89 991)	(6 120)	-	(1 756)	-	(151 140)
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<u>155 166</u>	<u>443 659</u>	<u>1 516 406</u>	<u>214 403</u>	<u>1 541 184</u>	<u>34 611</u>	<u>1 595 724</u>	<u>5 501 153</u>
<b>Накопленная амортизация</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	(41 780)	(97 517)	(308 587)	(151 979)	(10 595)	(10 676)	(284 938)	(906 072)
Амортизация в продолжающейся деятельности	(5 529)	(83 348)	(97 254)	(36 816)	(34 180)	(9 555)	(260 661)	(527 343)
Амортизация в прекращенной деятельности	-	-	(10 669)	(186)	-	(2 600)	(24 449)	(37 904)
Перевод между категориями	-	-	43 862	1 975	-	3 552	48 897	98 286
Выбытие	-	6 607	4 821	4 421	1 700	1 653	167	19 369
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<u>(47 309)</u>	<u>(174 258)</u>	<u>(367 827)</u>	<u>(182 585)</u>	<u>(43 075)</u>	<u>(17 626)</u>	<u>(520 984)</u>	<u>(1 353 664)</u>
Амортизация в продолжающейся деятельности	(5 519)	(87 428)	(223 445)	(22 061)	(82 410)	(5 636)	(254 994)	(681 493)
Амортизация в прекращенной деятельности	-	-	(18 823)	(7 366)	-	(100)	(11 054)	(37 343)
Приобретение дочерних компаний	-	-	(334 395)	-	-	-	-	(334 395)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	98 846	41 515	-	1 289	31 737	173 387
Выбытие	-	31 711	25 487	6 047	10 459	786	-	74 490
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<u>(52 828)</u>	<u>(229 975)</u>	<u>(820 157)</u>	<u>(164 450)</u>	<u>(115 026)</u>	<u>(21 287)</u>	<u>(755 295)</u>	<u>(2 159 018)</u>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<u>102 185</u>	<u>353 059</u>	<u>195 720</u>	<u>61 959</u>	<u>394 530</u>	<u>19 421</u>	<u>566 126</u>	<u>1 693 000</u>
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<u>102 338</u>	<u>213 684</u>	<u>696 249</u>	<u>49 953</u>	<u>1 426 158</u>	<u>13 324</u>	<u>840 429</u>	<u>3 342 135</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 17 Инвестиции в ассоциированные компании

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

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по инвестициям в САО «ВСК» по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также за 2021 год и 2020 год, закончившийся на эту дату:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Краткосрочные активы	54 550 089	48 274 329
в том числе Денежные средства и их эквиваленты	5 376 171	4 984 121
Долгосрочные активы	102 667 842	110 031 708
Краткосрочные обязательства	(31 749 660)	(33 394 450)
Долгосрочные обязательства	(88 002 274)	(92 289 774)
в том числе Займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги	–	(3 343 542)
Чистые активы	37 465 997	32 621 813
Доля Группы в чистых активах	18 358 339	15 984 688
Гудвил, включенный в балансовую стоимость, и другие корректировки	9 020 979	9 310 608
<b>Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании</b>	<u>27 379 318</u>	<u>25 295 296</u>
	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Результат от страховой деятельности	(4 410 091)	(5 456 065)
Результат от инвестиционной деятельности	10 102 858	8 471 487
в том числе Процентные доходы	6 256 485	6 563 637
в том числе Процентные расходы	(98 634)	(335 613)
Результат от прочей деятельности	184 355	2 399 228
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<u>5 877 122</u>	<u>5 414 650</u>
Расход по налогу на прибыль	(1 073 194)	(1 430 339)
<b>Чистая прибыль</b>	<u>4 803 928</u>	<u>3 984 311</u>
Прочий совокупный доход/(расход)	(2 040 024)	77 180
<b>Общий совокупный доход</b>	<u>2 763 904</u>	<u>4 061 491</u>

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе САО «ВСК» за 2021 и 2020 годы:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
<b>Чистая прибыль</b>	2 353 925	1 952 312
Прочий совокупный доход	(999 612)	37 818
<b>Общий совокупный доход</b>	<u>1 354 313</u>	<u>1 990 130</u>

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.

### ООО «Азбука+» (ООО «ВСК-Линия жизни»)

Группе принадлежит доля в размере 24,5% участия в совместно контролируемом предприятии ООО «Азбука+», учитываемая по методу долевого участия. Группа контролирует предприятие совместно с САО «ВСК» (прямо и косвенно владеющим 50,1% акций). Основным видом деятельности предприятия является страхование.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 17 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

### ООО «Азбука+» (ООО «ВСК-Линия жизни») (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ООО «Азбука+» по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также за 2021 год и 2020 год, закончившийся на эту дату:

	<u>31 декабря 2021 года</u>
Краткосрочные активы	12 075 144
<i>в том числе Денежные средства и их эквиваленты</i>	1 052 353
Долгосрочные активы	24 867 558
Краткосрочные обязательства	(9 351 301)
Долгосрочные обязательства	(23 636 493)
<i>в том числе Займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги</i>	-
Чистые активы	3 954 908
Доля Группы в чистых активах	968 952
Гудвил, включенный в балансовую стоимость, и другие корректировки	-
<b>Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании</b>	<u>968 952</u>
	<u>2021 год</u>
Результат от страховой деятельности	(5 063 733)
Результат от инвестиционной деятельности	5 945 465
<i>в том числе Процентные доходы</i>	2 389 959
<i>в том числе Процентные расходы</i>	-
Результат от прочей деятельности	(327 225)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<u>554 507</u>
Расход по налогу на прибыль	(18 812)
<b>Чистая прибыль</b>	<u>535 695</u>
Прочий совокупный доход/(расход)	37 163
<b>Общий совокупный доход</b>	<u>572 858</u>

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе ООО «Азбука+» за 2021 год:

	<u>2021 год</u>
<b>Чистая прибыль</b>	47 286
Прочий совокупный доход	5 971
<b>Общий совокупный доход</b>	<u>53 257</u>

## 18 Гудвил

Изменения в гудвиле представлены следующим образом:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января</b>	154 787	25 139 058
Накопленные убытки от обесценения от прекращенной деятельности	-	(11 800 000)
Признание гудвила от приобретения дочерних компаний	304 625	-
Перевод гудвила от прекращенной деятельности в активы, предназначенные для продажи (Примечание 12)	(154 787)	(13 184 271)
<b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<u>304 625</u>	<u>154 787</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 18 Гудвил (продолжение)

### 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 зависимый от притока денежных средств от других активов или групп активов.

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

	2021 год	2020 год
ООО «Регион Эстейт»	304 625	–
ООО «Директ Кредит Центр»	–	154 787
<b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<b>304 625</b>	<b>154 787</b>

## 19 Прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по страховым премиям	657 780	459 736
Расчеты с контрагентами	81 275	193 336
Дебиторская задолженность по лизингу	175 384	137 851
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	63 850	15 963
Прочие	85 542	10 879
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(111 562)	(72 783)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(34 099)	(30 561)
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>918 170</b>	<b>714 421</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Расчеты по ценным бумагам	818 000	2 794 714
Изъятые/возвращенные объекты лизинга	955 501	722 658
Авансовые платежи контрагентам	303 274	146 725
Нематериальные активы	278 617	84 771
Расходы будущих периодов	103 387	70 789
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	595	62 622
Авансовые платежи по страхованию	54 764	27 359
Прочие	297 541	64 594
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>2 811 679</b>	<b>3 974 232</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>3 729 849</b>	<b>4 688 653</b>

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 20 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2021 года привлеченные кредиты в сумме 92 325 019 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 74 085 085 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам от четырех контрагентов (31 декабря 2020 года: три контрагента), сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 71 468 739 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 61 861 454 тыс. рублей).

В ноября 2021 года Компания рефинансировала кредит в рублях в российском банке с фиксированной процентной ставкой 11,05% годовых (за счет заключения процентного свопа). Кредит подлежит погашению в течение 36 месяцев в соответствии с установленным графиком. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма задолженности по кредиту составляет 13 697 602 тыс. рублей (на 31 декабря 2020 года: 18 331 966 тыс. рублей).

Договором предусмотрено обязательное досрочное погашение при наступлении определенных условий (по состоянию на 31 декабря 2021 года данные условия не наступили). При этом Компания обязана направлять на погашение кредита ежегодно не менее 1,5 млрд рублей до конца сентября, но не ранее 2022 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года в обеспечение обязательств по кредитам Группа передала в залог акции АО «ЛК «Европлан» в размере 51% от уставного капитала АО «ЛК «Европлан».

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обеспечение обязательств по кредитам Группа передавала 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 выдавала независимую гарантию на 5 900 000 тыс. рублей, подлежащую выплате при невыполнении дочерней компанией своих обязательств.

## 21 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	Срок погашения	Срок оферты	Купонная ставка, действующая на		Балансовая стоимость на	
				31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Серия БО-02	Август 2015	Август 2021	–	–	8,60%	–	3 230 838
Серия БО-03	Октябрь 2019	Сентябрь 2029	Октябрь 2022	8,80%	8,80%	5 099 375	4 953 980
Серия БО-05	Февраль 2019	Февраль 2029	Февраль 2025	7,70%	9,75%	3 075 489	3 095 503
Серия БО-06	Май 2019	Май 2029	Ноябрь 2022	7,40%	9,40%	2 392 993	1 254 118
Серия БО-07	Октябрь 2016	Сентябрь 2026	Октябрь 2024	8,80%	8,50%	2 026 701	2 216 200
Серия БО-08	Июль 2018	Июнь 2028	Январь 2022	10,40%	7,40%	4 828 622	4 825 264
Серия 001P-01	Февраль 2021	Август 2024	–	7,10%	–	13 063 741	–
Серия 001P-02	Май 2021	Май 2024	–	7,80%	–	10 075 447	–
Серия 001P-03	Август 2021	Август 2031	Февраль 2025	8,55%	–	7 206 633	–
Серия 001P-04	Сентябрь 2021	Март 2025	–	8,80%	–	6 994 968	–
<b>Всего облигаций выпущенных</b>						<b>54 763 969</b>	<b>19 575 903</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 21 Облигации выпущенные (продолжение)

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

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

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

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

## 22 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты со страховыми компаниями	695 829	571 811
Расчеты с поставщиками	669 368	543 830
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	33 542	252 799
Начисленные расходы	5 004	96 839
Задолженность перед персоналом	383 352	10 517
Расчеты с управляющими компаниями	–	206
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>1 787 095</b>	<b>1 476 002</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Отложенный бонус работникам	1 786 567	1 246 265
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	307 354	792 870
Резерв по судебным разбирательствам	163 522	141 113
Прочие обязательства	135 274	82 827
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>2 392 717</b>	<b>2 263 075</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>4 179 812</b>	<b>3 739 077</b>

Отложенный бонус работникам является оценочным обязательством.

## 23 Акционерный и добавочный капитал, и прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенный и полностью оплаченный и находящийся в обращении акционерный капитал в сумме 74 797 тыс. рублей (31 декабря 2020 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 2021 года добавочный капитал Группы в размере 59 054 510 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 67 297 565 тыс. рублей) включает превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью размещенных акций, взносы акционера и финансовый результат от продажи собственных выкупленных акций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Акционерный и добавочный капитал, и прочие резервы (продолжение)

В 2021 году Компания перераспределила семь миллиардов рублей из добавочного капитала в нераспределенную прибыль с целью покрытия убытка в отчетности составленной по российским стандартам бухгалтерского учета.

Движение по количеству собственных выкупленных акций за 2021 и 2021 годы представлено следующим образом:

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
<b>По состоянию на 1 января (шт. акций)</b>	63 729 062	19 707 903
Получено в счет авансовых платежей 2019 года	–	32 004 769
Выбытие НПФ «САФМАР»	(9 587 913)	–
Приобретено	9 695 774	12 710 170
Продано	<u>(1 397 939)</u>	<u>(693 780)</u>
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<u>62 438 984</u>	<u>63 729 062</u>

Средневзвешенная цена одной приобретенной акций составила 544,86 рубля (2020 год: 518,55 рубля), средневзвешенная цена одной проданной акции составила 544,78 рубля (2020 год: 528,56 рубля).

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение года.

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год*</u>
<b>Прибыль/(убыток) за год, приходящийся на акционеров</b>	<u>4 172 916</u>	<u>(3 719 197)</u>
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на акционеров</b>	3 449 106	9 397 536
Средневзвешенное количество акций в обращении, штук	<u>49 950 135</u>	<u>67 206 104</u>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию (в рублях на акцию)</b>	<u>83,54</u>	<u>(55,34)</u>
<b>Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в рублях на акцию)</b>	<u>69,05</u>	<u>139,83</u>

В течение 2021 года Группа не выплачивала дивиденды в пользу неконтролирующей доли.

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.

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	–	7 341 119
Страховой резерв	<u>–</u>	<u>805 917</u>
<b>Всего резервов по пенсионным обязательствам</b>	<u>–</u>	<u>8 147 036</u>

\* Суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2020 года, поскольку отражают произведенные корректировки, сделанные в связи с прекращением соответствующих видов деятельности, как указано в Примечании 12.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 24 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2021 год	2020 год*
<b>Продолжающаяся деятельность</b>		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием ЭСП	295 277	201 872
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Чистые инвестиции в лизинг	18 548 271	14 106 901
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	47 310	116 051
Прочие	240 438	-
<b>Всего процентных доходов</b>	<u>19 131 296</u>	<u>14 424 824</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Привлеченные займы и кредиты	(6 000 018)	(5 044 174)
Выпущенные облигации	(3 329 482)	(1 667 019)
Обязательства по аренде	(65 296)	(77 369)
<b>Всего процентных расходов</b>	<u>(9 394 796)</u>	<u>(6 788 562)</u>
<b>Всего чистого процентного дохода от продолжающейся деятельности</b>	9 736 500	7 636 262
Чистый процентный расход от прекращенной деятельности (Примечание 12)	9 242	15 890
<b>Всего чистого процентного дохода</b>	<u>9 745 742</u>	<u>7 652 152</u>

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

	2021 год	2020 год
<b>Расходы по кредитным убыткам от продолжающейся деятельности</b>		
<b>Расходы по кредитным убыткам лизинговых активов</b>		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг	(61 879)	(105 628)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(139 761)	(122 544)
<b>Всего расходов по кредитным убыткам лизинговых активов</b>	<u>(201 640)</u>	<u>(228 172)</u>
<b>Доходы (расходы) по кредитным убыткам прочих активов</b>		
Восстановление/(создание) резерва по денежным средствам	(6 118)	7 478
Восстановление/(создание) резерва по депозитам в банках	-	297
Восстановление/(создание) резерва по займам	(1 068 869)	-
Восстановление/(создание) резерва по обратному РЕПО	(4 294)	437
Восстановление/(создание) резерва по прочим активам	(5 057)	(31 524)
<b>Всего расходов по кредитным убыткам прочих активов</b>	<u>(1 084 338)</u>	<u>(23 312)</u>
<b>Всего расходов по кредитным убыткам от продолжающейся деятельности</b>	(1 285 978)	(251 484)
Доходы по кредитным убыткам от прекращенной деятельности (Примечание 12)	10 453	6 511
<b>Всего расходов по кредитным убыткам</b>	<u>(1 275 525)</u>	<u>(244 973)</u>
<b>Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств</b>		
(Создание)/восстановление резерва по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(8 781)	(5 298)
Создание резерва по судебным разбирательствам	(63 662)	(106 675)
<b>Всего прочих убытков от обесценения и создания оценочных обязательств от продолжающейся деятельности</b>	(72 443)	(111 973)
Расходы по прочим кредитным убыткам от обесценения и создания оценочных обязательств от прекращенной деятельности	-	-
<b>Всего прочих убытков от обесценения и создания оценочных обязательств</b>	<u>(72 443)</u>	<u>(111 973)</u>

\* Суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2020 года, поскольку отражают произведенные корректировки, сделанные в связи с прекращением деятельности, как указано в Примечании 12.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26 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.

В отчетности за 2021 год данная статья классифицирована в прекращающуюся деятельность.

## 27 Чистый прочий доход

Чистый прочий доход представлен следующим образом:

	2021 год	2020 год*
Агентские комиссии по страхованию	2 557 490	1 913 753
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	1 544 571	810 545
Прочие доходы от лизинговой деятельности	1 566 472	592 018
Доходы от продажи изъятых объектов лизинга	703 888	447 751
Государственные субсидии	520 387	472 427
Доходы от операционной аренды	231 671	-
Прочие	2 448	58 638
<b>Всего прочего дохода</b>	<b>7 126 927</b>	<b>4 295 132</b>

## 28 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	2021 год	2020 год*
<b>Расходы на персонал от продолжающейся деятельности</b>		
Вознаграждение работников	(4 567 306)	(3 212 379)
Налоги и отчисления по заработной плате	(925 093)	(737 512)
Прочие расходы на персонал	(175 359)	(162 137)
<b>Всего расходов на персонал от продолжающейся деятельности</b>	<b>(5 667 758)</b>	<b>(4 112 028)</b>
Расходы на персонал от прекращенной деятельности (Примечание 12)	(1 810 766)	(2 104 316)
<b>Всего расходов на персонал</b>	<b>(7 478 524)</b>	<b>(6 216 344)</b>

## 29 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	2021 год	2020 год*
<b>Прочие операционные расходы от продолжающейся деятельности</b>		
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(642 251)	(275 139)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(588 408)	(433 192)
Реклама и маркетинг	(648 805)	(306 021)
Эксплуатация офиса	(70 179)	(131 628)
Профессиональные услуги	(334 904)	(129 554)
Услуги связи	(45 294)	(27 596)
Амортизация нематериальных активов	(51 645)	(31 841)
Прочие	(9 578)	(28 590)
<b>Всего прочих операционных расходов от продолжающейся деятельности</b>	<b>(2 391 064)</b>	<b>(1 363 561)</b>
Всего прочих операционных расходов от прекращенной деятельности (Примечание 12)	(387 102)	(775 447)
<b>Всего прочих операционных расходов</b>	<b>(2 778 166)</b>	<b>(2 139 008)</b>

\* Суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2020 года, поскольку отражают произведенные корректировки, сделанные в связи с прекращением деятельности, как указано в Примечании 12.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 30 Налог на прибыль

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

	2021 год	2020 год*
Текущий налоговый расход от продолжающейся деятельности	(1 506 583)	(1 482 891)
Отложенный налоговый расход от продолжающейся деятельности	(264 926)	(607 084)
<b>Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности</b>	<b>(1 771 509)</b>	<b>(2 089 975)</b>
Текущий налоговый расход от прекращенной деятельности	(741 028)	(263 189)
Отложенный налоговый расход от прекращенной деятельности	(5 364)	137 207
<b>Расход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности</b> (Примечание 12)	<b>(746 392)</b>	<b>(125 982)</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(2 517 901)</b>	<b>(2 215 957)</b>

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.

	2021 год	2020 год*
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>5 166 000</b>	<b>11 529 979</b>
<b>Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой, действующей в Российской Федерации: 20%</b>	<b>(1 033 200)</b>	<b>(2 305 996)</b>
Разница в ставках	168 085	134 243
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль и прочие постоянные разницы	(906 394)	81 778
<b>Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности</b>	<b>(1 771 509)</b>	<b>(2 089 975)</b>
Расход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	(746 392)	(125 982)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(2 517 901)</b>	<b>(2 215 957)</b>

Эффективная ставка по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности в 2021 году составила 34% (2020 год: 18%).

\* Суммы не соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2020 года, поскольку отражают произведенные корректировки, сделанные в связи с прекращением соответствующих видов деятельности, как указано в Примечании 12.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 30 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 2021 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 2021 года
Денежные и приравненные к ним средства	1 861	475	-	-	-	2 336
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	15 628	-	-	-	15 628
Займы выданные	-	165 686	-	-	-	165 686
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	688	(565)	-	-	-	123
Прочие активы	89 435	27 499	-	-	-	116 934
Обязательства по аренде	148 682	43 735	(1 364)	(4 897)	-	186 156
Прочие обязательства	455 375	129 845	(15 326)	(1 492)	-	568 402
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	70 137	-	-	(70 137)	-	-
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>766 178</b>	<b>382 303</b>	<b>(16 690)</b>	<b>(76 526)</b>	<b>-</b>	<b>1 055 265</b>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	(2 105 777)	(668 326)	-	-	-	(2 774 103)
Производственные финансовые инструменты	(7 267)	8 912	-	-	(130 567)	(128 922)
Основные средства и активы в форме права пользования	(287 867)	(47 209)	11 326	20 479	-	(303 271)
Инвестиции в ассоциированные компании	(1 424 487)	84 067	-	-	-	(1 340 420)
Привлеченные займы и кредиты	(790)	(24 673)	-	-	-	(25 463)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(3 826 188)</b>	<b>(647 229)</b>	<b>11 326</b>	<b>20 479</b>	<b>(130 567)</b>	<b>(4 572 179)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(3 060 010)</b>	<b>(264 926)</b>	<b>(5 364)</b>	<b>(56 047)</b>	<b>(130 567)</b>	<b>(3 516 914)</b>
<i>В том числе:</i>						
Отложенные налоговые активы	89 854	15 706	(10 695)	(56 047)	-	38 818
Отложенные налоговые обязательства	(3 149 864)	(280 632)	5 331	-	(130 567)	(3 555 732)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 30 Налог на прибыль (продолжение)

	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
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>2 172 452</b>	<b>33 858</b>	<b>(174 887)</b>	<b>(1 274 179)</b>	<b>8 934</b>	<b>766 178</b>
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)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(4 635 194)</b>	<b>(641 812)</b>	<b>312 993</b>	<b>1 137 825</b>	<b>-</b>	<b>(3 826 188)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 462 742)</b>	<b>(607 954)</b>	<b>138 106</b>	<b>(136 354)</b>	<b>8 934</b>	<b>(3 060 010)</b>
<i>В том числе:</i>						
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)

### 31 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

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.

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)

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### 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 13.

#### Финансовые инструменты

Для размещения инвестиций в финансовые инструменты Группа заключает договоры доверительного управления (часть средств размещается самостоятельно на депозитах и в РЕПО). 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 10, 11 и 13.

#### 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств.

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

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

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Привлеченные займы и кредиты	2 000 412	16 254 930	21 593 484	66 167 617	–	106 016 443
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	–	–
Облигации выпущенные	4 850 080	1 965 894	12 549 114	43 701 148	–	63 066 236
Обязательства по аренде	28 964	152 281	182 737	712 698	–	1 076 680
Прочие финансовые обязательства	1 335 963	452 511	7	10 496	–	1 798 977
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>8 215 419</b>	<b>18 825 616</b>	<b>34 325 342</b>	<b>110 591 959</b>	<b>–</b>	<b>171 958 336</b>

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

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
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
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>3 815 259</b>	<b>278 908 906</b>	<b>21 410 256</b>	<b>57 467 516</b>	<b>104 462</b>	<b>361 706 399</b>

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)

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

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

	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет / с неопределен- ным сроком</b>	<b>Всего</b>
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	8 791 781	-	-	-	-	8 791 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	705 029	-	-	12 481 904	13 186 933
Производные финансовые инструменты	12 175	278 207	201 077	153 153	-	644 612
Займы выданные	-	-	-	1 921 568	-	1 921 568
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	7 035 068	27 298 949	27 975 415	82 262 174	16 330	144 587 936
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	1 377 700	11 098	-	-	-	1 388 798
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизингу	3 153 188	394 830	-	-	-	3 548 018
Предоплата по текущему налогу на прибыль	470 690	52 704	-	-	-	523 394
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	38 818	38 818
НДС к возмещению	1 499 247	6 213 707	5 413	-	-	7 718 367
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	95 669	3 246 466	3 342 135
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	27 379 318	27 379 318
Гудвил	-	-	-	-	304 625	304 625
Прочие активы	558 651	1 898 334	938 572	55 775	278 517	3 729 849
<b>Всего активов</b>	<b>22 898 500</b>	<b>36 852 858</b>	<b>29 120 477</b>	<b>84 488 339</b>	<b>43 745 978</b>	<b>217 106 152</b>
<b>Обязательства</b>						
Привлеченные займы и кредиты	1 581 417	12 638 886	17 989 798	60 114 918	-	92 325 019
Производные финансовые инструменты	1 635	1 310	10	8 927	-	11 882
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 586 296	568 142	-	-	-	4 154 438
Облигации выпущенные	2 416 372	678 110	6 877 072	34 300 400	10 492 015	54 763 969
Текущий налог на прибыль к уплате	26 065	-	-	250	-	26 315
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	3 622	3 552 110	3 555 732
НДС к уплате	59 746	119 491	-	1 498	-	180 735
Обязательства по аренде	21 717	118 645	148 290	642 128	-	930 780
Прочие обязательства	1 497 332	1 610 936	77 380	994 164	-	4 179 812
<b>Всего обязательств</b>	<b>9 190 580</b>	<b>15 735 520</b>	<b>25 092 550</b>	<b>96 065 907</b>	<b>14 044 125</b>	<b>160 128 682</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>13 707 920</b>	<b>21 117 338</b>	<b>4 027 927</b>	<b>(11 577 568)</b>	<b>29 701 853</b>	<b>56 977 470</b>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<b>13 707 920</b>	<b>34 825 258</b>	<b>38 853 185</b>	<b>27 275 617</b>	<b>56 977 470</b>	

По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенные облигации в сумме 10 492 015 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 2 412 249 тыс. рублей в период менее 1 месяца, в сумме 3 087 994 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 4 991 772 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенные облигации в сумме 593 635 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 6 до 12 месяцев.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 31 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 востребования 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
<b>Активы</b>						
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
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 лизингу	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
<b>Всего активов</b>	<b>12 287 833</b>	<b>304 452 577</b>	<b>22 464 313</b>	<b>46 433 554</b>	<b>40 156 972</b>	<b>425 795 249</b>
<b>Обязательства</b>						
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	4 618	23 089	27 707	104 461	104 462	264 337
Производные финансовые инструменты	4 121	26 910	16 727	940	–	48 698
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	1 017 811	1 070 774	595 045	1 055 439	8	3 739 077
<b>Всего обязательств</b>	<b>4 081 500</b>	<b>279 000 385</b>	<b>17 563 835</b>	<b>52 844 744</b>	<b>11 072 067</b>	<b>364 562 531</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>8 206 333</b>	<b>25 452 192</b>	<b>4 900 478</b>	<b>(6 411 190)</b>	<b>29 084 905</b>	<b>61 232 718</b>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<b>8 206 333</b>	<b>33 658 525</b>	<b>38 559 003</b>	<b>32 147 813</b>	<b>61 232 718</b>	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

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.

### Географический риск

Все активы и обязательства относятся к российским организациям. Исключение составляют расчеты по ценным бумагам в составе Прочих активов (см. Примечание 19), которые относятся к организации-резиденту Республики Кипр.

### 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)

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Рубли	Доллары США	Прочие валюты	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	8 789 244	13	2 524	8 791 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13 186 933	-	-	13 186 933
Производные финансовые инструменты	644 612	-	-	644 612
Займы выданные	1 921 568	-	-	1 921 568
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	144 587 547	-	389	144 587 936
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	269 850	1 118 948	-	1 388 798
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	3 548 018	-	-	3 548 018
Прочие финансовые активы	3 729 849	-	-	3 729 849
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>176 677 621</b>	<b>1 118 961</b>	<b>2 913</b>	<b>177 799 495</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Привлеченные займы и кредиты	92 325 019	-	-	92 325 019
Авансы, полученные от лизингополучателей	4 154 438	-	-	4 154 438
Облигации выпущенные	54 763 969	-	-	54 763 969
Обязательства по аренде	930 780	-	-	930 780
Прочие финансовые обязательства	1 795 729	3 120	128	1 798 977
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>153 969 935</b>	<b>3 120</b>	<b>128</b>	<b>153 973 183</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>22 707 686</b>	<b>1 115 841</b>	<b>2 785</b>	

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

	Рубли	Доллары США	Прочие валюты	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
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
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>355 870 359</b>	<b>16 665 720</b>	<b>2 181</b>	<b>372 538 260</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
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
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>358 734 769</b>	<b>6 515</b>	<b>517</b>	<b>358 741 801</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(2 864 410)</b>	<b>16 659 205</b>	<b>1 664</b>	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 31 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 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Доллар США	15,00	167 376	133 900	10,00	1 665 921	1 332 736
Доллар США	(15,00)	(167 376)	(133 900)	(10,00)	(1 665 921)	(1 332 736)
Прочие	15,00	415	332	10,00	166	133
Прочие	(15,00)	(415)	(332)	(10,00)	(166)	(133)

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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.

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 может изменить расценки на предлагаемые услуги лизинга или выбрать более низкую маржу.

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

В целях оценки процентного риска Группа проводит анализ чувствительности, используя GAP-анализ активов и пассивов Группы, чувствительных к изменению процентной ставки. Для инструментов с фиксированной процентной ставкой сроки погашения определяются по остаточному сроку обращения инструмента; для инструментов с плавающими процентными ставками – согласно сроку, оставшемуся до очередного пересмотра процентной ставки. На основе расчета GAP во временных интервалах рассчитывается возможное изменение чистого процентного дохода посредством применения стресс-тестирования на ближайшие 12 месяцев после отчетной даты.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года:

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

Основным риском, управление которым осуществляется с использованием производных инструментов, является процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой. Процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой – привлеченным кредитам, которые Группа хеджирует с помощью процентных свопов. Группа хеджирует объекты хеджирования целиком относительно присущего объекту хеджирования процентного риска.

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

### 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.

## 32 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 2021 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 57 321 992 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 61 192 361 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 33 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 2021 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Акции российских компаний и банков	13 186 933	–	–	13 186 933
Производные финансовые инструменты	–	644 612	–	644 612
<b>Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>13 186 933</b>	<b>644 612</b>	<b>–</b>	<b>13 831 545</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	–	11 882	–	11 882
<b>Всего финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>–</b>	<b>11 882</b>	<b>–</b>	<b>11 882</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 33 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

#### Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>				
<b>Долговые финансовые инструменты</b>				
Российские корпоративные облигации	167 768	99 549	–	267 317
Российские государственные облигации	70 830	–	–	70 830
<b>Всего долговых финансовых инструментов</b>	<b>238 598</b>	<b>99 549</b>	<b>–</b>	<b>338 147</b>
<b>Долевые финансовые инструменты</b>				
Акции российских компаний и банков	12 884 111	–	–	12 884 111
<b>Всего долевых финансовых инструментов</b>	<b>12 884 111</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12 884 111</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>13 122 709</b>	<b>99 549</b>	<b>–</b>	<b>13 222 258</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	–	48 698	–	48 698
<b>Всего финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>–</b>	<b>48 698</b>	<b>–</b>	<b>48 698</b>
	31 декабря 2021 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	8 791 781	–	–	8 791 781
Займы выданные	–	1 921 568	–	1 921 568
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	–	–	144 115 546	144 115 546
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	1 388 798	1 388 798
Прочие финансовые активы	–	–	918 170	918 170
<b>Всего активов, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>8 791 781</b>	<b>1 921 568</b>	<b>146 422 514</b>	<b>157 135 863</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Привлеченные кредиты	–	92 182 175	–	92 182 175
Облигации выпущенные	53 177 911	–	–	53 177 911
Прочие финансовые обязательства	–	–	1 787 095	1 787 095
<b>Всего обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>53 177 911</b>	<b>92 182 175</b>	<b>1 787 095</b>	<b>147 147 181</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 33 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

#### Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
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
<b>Всего активов, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<u>3 610 255</u>	<u>–</u>	<u>91 815 616</u>	<u>95 425 871</u>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Привлеченные займы и кредиты	–	74 092 734	–	74 092 734
Облигации выпущенные	19 937 733	–	–	19 937 733
Прочие финансовые обязательства	–	–	1 476 003	1 476 003
<b>Всего обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<u>19 937 733</u>	<u>74 092 734</u>	<u>1 476 003</u>	<u>95 506 470</u>

#### 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.

	2021 год			2020 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	8 791 781	8 791 781	–	3 610 255	3 610 255	–
Займы	1 921 568	1 921 568	–	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	144 587 936	144 115 546	(472 390)	89 747 087	90 614 219	867 132
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	1 388 798	1 388 798	–	486 976	486 976	–
Прочие финансовые активы	918 170	918 170	–	714 421	714 421	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Привлеченные займы и кредиты	92 325 019	92 182 175	142 844	74 085 085	74 092 734	(7 649)
Облигации выпущенные	54 763 969	53 177 911	1 586 058	19 575 903	19 937 733	(361 830)
Прочие финансовые обязательства	1 798 977	1 798 977	–	1 524 701	1 524 701	–
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<u>1 256 512</u>			<u>497 653</u>

#### 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 котированных акций основывается на котировках на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 33 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

#### Модели оценки и допущения (продолжение)

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.

*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.

### 34 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 2021 года Группой был сформирован резерв в сумме 163 522 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 141 113 тыс. рублей) (Примечание 22).

#### 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 не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены налоги, пени и штрафы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 34 Условные обязательства (продолжение)

### Условные налоговые обязательства (продолжение)

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.

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 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 12 месяцев 2021 года Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2021 года, соответствующие положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к Группе, интерпретированы им 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 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 35 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 2021 и 2020 годов заключались на рыночных условиях.

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

	2021 год				2020 год			
	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ассоциированные компании	Ключевой руководящий персонал	Компании под общим контролем или существенным влиянием		Ассоциированные компании	Ключевой руководящий персонал
	Акционеры	акционеров			Акционеры	акционеров		
<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>								
Прочие процентные доходы	-	130 221	76	-	-	24 828	447	-
Процентные расходы	-	(161 594)	(246 901)	-	-	(335 765)	(196 392)	-
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	-	37	2	-	-	245	6	-
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	-	-	(14)	-	-	-	3	-
Доходы от услуг финансового посредничества	-	1 718 095	-	-	-	2 145 991	-	-
Чистый доход/(расход) пенсионных фондов от размещения собственных средств, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов	-	-	-	-	-	(65 951)	-	-
Чистый (расход)/доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(4 396 386)	-	-	-	4 115 889	-	-
Чистый прочий доход	-	327	1 171 317	-	-	497	979 012	-
Чистый прочий расход	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы на персонал	-	(1)	(41 656)	(242 822)	-	-	(38 637)	(81 587)
Прочие операционные расходы	-	(51 087)	(436)	-	-	(42 158)	(620)	-
Прибыль от продажи дочерних компаний	-	1 795 151	-	-	-	-	-	-
Прочие доходы	-	36 000	5 514	-	-	-	9 174	-
<b>По состоянию на 31 декабря</b>								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	13 186 933	-	-	-	12 884 112	-	-
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	6 511 538	-	-
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	-	133 868	-	-	-	117 333	1 358	-
Прочие активы	-	201 180	-	-	-	52 981	7 797	-
Авансы, полученные от лизингополучателей	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	-	-	-	-	-	2 886	-	-
Привлеченные кредиты и займы	-	89 164	-	-	-	-	-	-
Выпущенные облигации	-	-	4 278 930	-	-	90 113	2 684 120	-
Обязательства по аренде	-	853 123	-	-	-	591 642	-	-
Прочие обязательства	-	16 286	-	147 238	-	182 195	-	-

В 2021 году вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии и другие краткосрочные вознаграждения, составило 242 822 тыс. рублей (2020 год: 81 587 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 36 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<b>Привлеченные займы и кредиты</b>	<b>Облигации выпущенные</b>	<b>Обязательство по аренде</b>	<b>Итого обязательства по финансовой деятельности</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	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 12)	–	–	(64 426)	(64 426)
Прочее	341 964	41 997	(840)	383 121
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>74 085 085</b>	<b>19 575 903</b>	<b>662 274</b>	<b>94 323 262</b>
Поступления от привлечения/выпуска	67 406 766	40 135 085	–	107 541 851
Признание/прекращение признания обязательств по аренде	–	–	561 528	561 528
Погашение	(48 319 896)	(8 622 629)	(263 790)	(57 206 315)
Выкуплено Группой	–	–	–	–
Переведено в обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 12)	–	3 445 821	(27 314)	3 418 507
Прочее	(846 936)	229 789	(1 918)	(619 065)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>92 325 019</b>	<b>54 763 969</b>	<b>930 780</b>	<b>148 019 768</b>

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.

### 37 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.

В 2021 году Группа пересмотрела состав сегментов в связи с изменениями в структуре Группы вследствие приобретения и продажи дочерних компаний, а также выделила портфельные инвестиции в отдельный сегмент по решению высшего органа операционного управления. Сравнительные данные за 2020 год были приведены в соответствие.

Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- ▶ Лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами и их последующий контроль.
- ▶ Страховая деятельность включает в себя продажу страховых продуктов и оказание услуг в соответствии с договорами страхования.
- ▶ Портфельные инвестиции включают в себя инвестиции в крупные миноритарные пакеты акций публичных российских компаний и приобретенные права требования по займам.
- ▶ Сервис игрового гейминга включает в себя предоставление за абонентскую плату онлайн доступ к играм.
- ▶ Казначейский центр включает обеспечивает привлечение внешнего финансирования для Группы, а также инвестирует временно свободные денежные средства в финансовые инструменты, такие как депозиты и сделки обратного РЕПО и другие.
- ▶ Пенсионная деятельность включала в себя аккумулирование средств пенсионных взносов и пенсионных накоплений, организацию инвестирования этих средств, учет обязательств, назначение и выплату накопительной пенсии и негосударственной пенсии, осуществление срочных и единовременных выплат, выплат выкупных сумм.
- ▶ Прочие финансовые услуги включали консультационные услуги по вопросам финансового посредничества.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 37 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлена следующим образом:

	Вложения в частные компании			Корпоративный центр		Прекращенная деятельность	Межсегментные корректировки	Всего
	Лизинговая деятельность	Страховая деятельность	Сервис игрового гейминга	Портфельные инвестиции	Казначейский центр			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	185 266	-	-	-	110 011	-	-	295 277
Прочие процентные доходы	18 549 560	-	-	240 437	82 034	-	(36 012)	18 836 019
Процентные расходы	(7 788 714)	-	(37 422)	-	(1 604 672)	-	36 012	(9 394 796)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>10 946 112</b>	<b>-</b>	<b>(37 422)</b>	<b>240 437</b>	<b>(1 412 627)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 736 500</b>
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам	(212 819)	-	-	(1 068 868)	(3 821)	-	(470)	(1 285 978)
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>	<b>10 733 293</b>	<b>-</b>	<b>(37 422)</b>	<b>(828 431)</b>	<b>(1 416 448)</b>	<b>-</b>	<b>(470)</b>	<b>8 450 522</b>
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	-	2 401 211	-	-	-	-	-	2 401 211
Чистый доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	(4 539 106)	(10 323)	-	-	(4 549 429)
Комиссионный доход	-	-	175 425	-	-	-	-	175 425
Чистый прочий доход	7 124 479	-	2 448	-	1 981 284	-	(1 981 284)	7 126 927
Чистый прочий расход	(354 396)	-	(3 468)	-	(20 252)	-	-	(378 116)
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	(2 840)	-	(4 578)	-	11 888	-	-	4 470
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>17 500 536</b>	<b>2 401 211</b>	<b>132 405</b>	<b>(5 367 537)</b>	<b>546 149</b>	<b>-</b>	<b>(1 981 754)</b>	<b>13 231 010</b>
Расходы на персонал	(4 915 550)	-	(35 771)	-	(716 437)	-	-	(5 667 758)
Прочие операционные расходы	(1 624 437)	-	(295 965)	-	(470 662)	-	-	(2 391 064)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	(69 230)	-	-	-	-	-	(3 213)	(72 443)
Прочие доходы	37	-	156 995	-	36 985	-	(37)	193 980
Прочие расходы	-	-	(62 046)	-	(65 679)	-	-	(127 725)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>10 891 356</b>	<b>2 401 211</b>	<b>(104 382)</b>	<b>(5 367 537)</b>	<b>(669 644)</b>	<b>-</b>	<b>(1 985 004)</b>	<b>5 166 000</b>
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(2 218 755)	74 609	(3 778)	-	21 604	-	354 811	(1 771 509)
<b>Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>	<b>8 672 601</b>	<b>2 475 820</b>	<b>(108 160)</b>	<b>(5 367 537)</b>	<b>(648 040)</b>	<b>-</b>	<b>(1 630 193)</b>	<b>3 394 491</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>723 810</b>	<b>-</b>	<b>723 810</b>
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>8 672 601</b>	<b>2 475 820</b>	<b>(108 160)</b>	<b>(5 367 537)</b>	<b>(684 040)</b>	<b>723 810</b>	<b>(1 630 193)</b>	<b>4 118 301</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 37 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена следующим образом:

	Вложения в частные компании			Корпоративный центр			Всего
	Лизинговая деятельность	Страховая деятельность	Сервис игрового гейминга	Портфельные инвестиции	Казначейский центр	Межсегментные корректировки	
<b>Активы</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	8 611 144	–	134 252	–	46 415	(30)	8 791 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	13 186 933	–	–	13 186 933
Производные финансовые инструменты	644 612	–	–	–	–	–	644 612
Займы выданные	–	–	–	1 921 568	1 250 397	(1 250 397)	1 921 568
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	144 591 174	–	–	–	–	(3 238)	144 587 936
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	–	–	1 377 526	11 272	1 388 798
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	3 548 018	–	–	–	–	–	3 548 018
Предоплата по текущему налогу на прибыль	470 690	–	–	–	52 704	–	523 394
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	38 724	94	38 818
НДС к возмещению	7 708 408	–	5 413	–	4 546	–	7 718 367
Основные средства и активы в форме права пользования	2 819 427	–	478 345	–	44 363	–	3 342 135
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	–	27 379 318	(50)	–	–	50	27 379 318
Гудвил	–	–	304 625	–	–	–	304 625
Прочие активы	2 590 465	–	25 123	–	1 118 092	(3 831)	3 729 849
<b>Всего активов</b>	<b>170 983 938</b>	<b>27 379 318</b>	<b>947 708</b>	<b>15 108 501</b>	<b>3 932 767</b>	<b>(1 246 080)</b>	<b>217 106 152</b>
<b>Обязательства</b>							
Производные финансовые инструменты	11 882	–	–	–	–	–	11 882
Привлеченные займы и кредиты	78 538 253	–	1 339 561	–	13 697 602	(1 250 397)	92 325 019
Авансы, полученные от лизингополучателей	4 154 438	–	–	–	–	–	4 154 438
Облигации выпущенные	54 763 969	–	–	–	–	–	54 763 969
Текущий налог на прибыль к уплате	26 065	–	–	–	–	250	26 315
Отложенные налоговые обязательства	2 515 525	1 349 877	–	–	–	(309 670)	3 555 732
НДС к уплате	179 237	–	1 498	–	–	–	180 735
Обязательства по аренде	900 978	–	–	–	33 040	(3 238)	930 780
Прочие обязательства	3 760 486	–	10 846	–	408 580	(100)	4 179 812
<b>Всего обязательств</b>	<b>144 850 833</b>	<b>1 349 877</b>	<b>1 351 905</b>	<b>–</b>	<b>14 139 222</b>	<b>(1 563 155)</b>	<b>160 128 682</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 37 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Вложения в частные компании				Корпоративный центр		Межсегментные корректировки	Всего
	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Прочие фин. услуги	Портфельные инвестиций	Казначейский центр		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	179 184	-	-	-	-	22 688	-	201 872
Прочие процентные доходы	14 106 901	-	-	-	-	116 051	-	14 222 952
Процентные расходы	(5 428 666)	-	-	-	-	(1 616 652)	256 756	(6 788 562)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>8 857 419</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 477 913)</b>	<b>256 756</b>	<b>7 636 262</b>
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам	(252 109)	-	-	-	-	625	-	(251 484)
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>	<b>8 605 310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 477 288)</b>	<b>256 756</b>	<b>7 384 778</b>
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	-	-	1 952 312	-	-	-	-	1 952 312
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	(5 977 720)	4 295 132
Чистый прочий расход	(263 509)	-	-	-	-	(76 744)	-	(340 253)
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	181	-	-	-	-	188 241	-	188 422
<b>Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход</b>	<b>12 794 404</b>	<b>-</b>	<b>1 952 312</b>	<b>-</b>	<b>3 835 451</b>	<b>4 454 639</b>	<b>(5 720 964)</b>	<b>17 315 842</b>
Расходы на персонал	(3 935 040)	-	-	-	-	(176 988)	-	(4 112 028)
Прочие операционные расходы	(1 175 214)	-	-	-	-	(188 347)	-	(1 363 561)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	(111 973)	-	-	-	-	-	-	(111 973)
Прочие доходы	9 174	-	-	-	-	-	-	9 174
Прочие расходы	-	-	-	-	-	(67 475)	(140 000)	(207 475)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>7 581 351</b>	<b>-</b>	<b>1 952 312</b>	<b>-</b>	<b>3 835 451</b>	<b>4 021 829</b>	<b>(5 860 964)</b>	<b>11 529 979</b>
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(1 537 347)	-	(356 280)	-	-	(68 948)	(127 400)	(2 089 975)
<b>Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>	<b>6 044 004</b>	<b>-</b>	<b>1 596 032</b>	<b>-</b>	<b>3 835 451</b>	<b>3 952 881</b>	<b>(5 988 364)</b>	<b>9 440 004</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(13 343 229)</b>	<b>-</b>	<b>226 496</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 116 733)</b>
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>6 044 004</b>	<b>(13 343 229)</b>	<b>1 596 032</b>	<b>226 496</b>	<b>3 835 451</b>	<b>3 952 881</b>	<b>(5 988 364)</b>	<b>(3 676 729)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 37 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Вложения в частные компании				Корпоративный центр			Всего
	Лизинговая деятельность	Пенсионная деятельность	Страховая деятельность	Прочие фин. услуги	Портфельные инвестиции	Казначейский центр	Межсегментные корректировки	
<b>Активы</b>								
Денежные и приравненные к ним средства	2 574 139	205 335	-	710 987	-	119 794	-	3 610 255
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	386 807	-	-	12 835 451	26 708 733	(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	-	28 203	-	124 180	-	160 362
Отложенные налоговые активы	-	621	-	47 747	-	80 303	(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	-	85 750	-	31 229	-	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	-	114 533	-	4 831 430	(2 017 731)	4 688 653
<b>Всего активов</b>	<b>99 069 025</b>	<b>292 083 793</b>	<b>25 295 296</b>	<b>1 142 007</b>	<b>12 835 451</b>	<b>64 113 773</b>	<b>(68 744 096)</b>	<b>425 795 249</b>
<b>Обязательства</b>								
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	264 337	-	-	-	-	-	264 337
Производные финансовые инструменты	48 698	-	-	-	-	-	-	48 698
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	-	-	36 097	-	21 071	-	662 274
Прочие обязательства	3 107 780	3 320	-	580 810	-	47 167	-	3 739 077
<b>Всего обязательств</b>	<b>81 930 788</b>	<b>260 989 584</b>	<b>1 424 487</b>	<b>616 915</b>	<b>-</b>	<b>56 780 477</b>	<b>(37 179 720)</b>	<b>364 562 531</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 38 События после отчетной даты

В связи с одобрением крупных сделок на внеочередном общем собрании акционеров от 2 февраля 2022 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 21 марта 2022 года. Выкуп будет производиться по цене 567 рублей 91 коп., к выкупу предъявлено 28 580 акции, которые будут приобретены Компанией в апреле 2022 года.

В феврале 2022 года обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. Курс рубля по отношению к иностранным валютам значительно снизился. Банк России увеличил ключевую ставку до 20%. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Некоторые компании, включая производителей технологического оборудования, заявили о приостановлении деятельности в Российской Федерации и/или о приостановлении поставки продукции, включая сервера в Российскую Федерацию, на текущий момент не представляется возможным определить, носит ли приостановление деятельности временный или постоянный характер.

Данные события могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики. Данные события представляют собой события после отчетного периода, эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Рейтинговое агентство S&P Global Ratings Europe Limited 11 марта 2022 года понизило долгосрочный кредитный рейтинг Компании в иностранной и национальной валюте с уровня «ВВ-» до уровня «ССС-».

В связи с этим руководство Компании провело переговоры с банком по данному вопросу. Банк подтвердил, что не будет требовать досрочного погашения кредита. В дальнейшем банк намерен изменить оценку кредитного рейтинга Компании на основе оценки российских рейтинговых агентств.

В марте 2022 года Группа приняла решение о полном прекращении участия в компании Зарана Холдингс Лимитед путем ее ликвидации.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 92 листа(ов)