

**ООО «Балтийский лизинг»**

**Финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой  
отчетности и**

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора**

**31 декабря 2021 года**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	5
3	Основные принципы учетной политики .....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	17
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	19
6	Новые стандарты и интерпретации .....	19
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	20
8	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу .....	21
9	Прочие финансовые активы .....	27
10	Активы, предназначенные для продажи .....	28
11	Лизинговые активы для продажи .....	29
12	Основные средства и нематериальные активы .....	30
13	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде .....	31
14	Прочие активы .....	32
15	Кредиты банков .....	32
16	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	32
17	Прочие финансовые обязательства .....	33
18	Прочие обязательства .....	33
19	Уставный капитал .....	33
20	Административные и прочие операционные расходы .....	34
21	Налог на прибыль .....	34
22	Управление финансовыми рисками .....	36
23	Управление капиталом .....	42
24	Условные обязательства .....	43
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	44
26	Операции со связанными сторонами .....	47
27	Сегментный анализ .....	48
28	События после отчетной даты .....	51



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Руководству общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг»:

---

### Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## Ключевые вопросы аудита

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

### Ключевой вопрос аудита

#### Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью дебиторской задолженности по финансовому лизингу, а также в связи с тем, что расчет оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее - «резервы») предполагает использование значительных суждений и оценок. Резервы представляют собой оценку руководством Общества ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Коллективная оценка ОКУ основывается на моделях, использующих параметры кредитного риска, разработанные Обществом и присваиваемые отдельным группам активов. Индивидуальная оценка ОКУ основывается на моделях, которые используют ожидаемые будущие денежные потоки по отдельным группам активов в соответствии с различными сценариями. Принципы построения моделей являются предметом профессионального суждения руководства. Примечание 3 «Основные принципы учетной политики», Примечание 4 «Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечание 8 «Дебиторская задолженность по финансовому лизингу», Примечание 22 «Управление финансовыми рисками» к финансовой отчетности представляют подробную информацию об оценочных резервах под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы оценили основные методики Общества, использованные для расчета резервов, на предмет их соответствия МСФО. Наша работа включала рассмотрение основных допущений и оценок на основании нашего опыта и наших знаний об отраслевой практике, проверку математической точности расчетов, а также различные аналитические процедуры и процедуры по существу. Система распределения дебиторской задолженности по финансовому лизингу на три «этапа», определенных в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», имеет важное значение для оценки ожидаемых кредитных убытков и формирования соответствующих резервов. Мы оценили политику, применяемую Обществом в этой области, и протестировали (на выборочной основе) ее применение. Мы протестировали (на выборочной основе) компоненты, на основе которых выполняется оценка ОКУ: вероятность дефолта и убыток в случае дефолта.

---

## Прочие сведения – существенность и объем аудита

### Краткий обзор

---

<b>Существенность</b>	Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом: 146 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5 % от прибыли до налогообложения.
<b>Объем аудита</b>	Объем аудита покрывает 99,99% активов, обязательств, выручки и чистой прибыли Общества.

---

### Существенность

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Общества в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

---

<b>Существенность на уровне финансовой отчетности Общества в целом</b>	146 миллионов российских рублей (млн руб.)
<b>Как мы ее определили</b>	5 % от прибыли до налогообложения

---

---

### **Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности**

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Общества, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

---

### **Определение объема аудита**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Общества, используемых Обществом учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

---

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года (но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его

деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

---

### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- 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, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – А. В. Бойко.

Аксционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

15 апреля 2022 года  
Москва, Российская Федерация



А. В. Бойко, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906104174)

ООО «Балтийский лизинг»  
Отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 432	1 261
Средства в банках		58	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	8	71 090	51 461
Прочие финансовые активы	9	213	312
НДС к возмещению		309	19
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		23	-
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		4 044	2 543
Отложенный налоговый актив	21	545	644
Активы, предназначенные для продажи	10	128	114
Лизинговые активы для продажи	11	87	166
Основные средства и нематериальные активы	12	104	79
Активы в форме права пользования	13	501	547
Прочие активы	14	388	244
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>79 922</b>	<b>57 390</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты банков	15	50 210	29 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	11 915	13 167
Прочие заемные средства		2 609	3 300
Обязательства по аренде	13	562	593
Прочие финансовые обязательства	17	289	227
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	25
Авансы, полученные от лизингополучателей		4 650	3 299
Прочие обязательства	18	799	759
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>71 034</b>	<b>50 840</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	19	150	150
Нераспределенная прибыль		8 738	6 400
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>8 888</b>	<b>6 550</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>79 922</b>	<b>57 390</b>

Утверждено и подписано 15 апреля 2022 года.

  
Корчагов Д. В.  
Генеральный директор



  
Хохлова М. Д.  
Финансовый директор

Примечания 1-28 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**ООО «Балтийский лизинг»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Процентный доход от финансового лизинга		9 826	8 202
Прочие процентные доходы		77	78
Процентные расходы по кредитам банков		(3 301)	(2 218)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам		(885)	(1 081)
Процентные расходы по обязательству по аренде		(51)	(54)
Процентные расхода по прочим займам		(221)	(241)
Прочие процентные расходы		(3)	(4)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>5 442</b>	<b>4 682</b>
(Создание) / восстановление оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	8	(33)	(45)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва</b>		<b>5 409</b>	<b>4 637</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам	9	(36)	(82)
Обесценение лизинговых активов для продажи	11	(3)	(10)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	11	172	167
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		6	(11)
Прочие операционные доходы		112	104
Административные и прочие операционные расходы	20	(2 737)	(2 533)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 923</b>	<b>2 272</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(585)	(455)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>2 338</b>	<b>1 817</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>2 338</b>	<b>1 817</b>

Примечания 1-28 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**ООО «Балтийский лизинг»**  
**Отчет об изменениях в составе собственных средств**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>0</b>	<b>6 883</b>	<b>6 883</b>
Итого совокупный доход, отраженный за 2020 год	-	1 817	1 817
Распределение чистой прибыли (Примечание 19)	-	(2 300)	(2 300)
Изменение размера Уставного капитала	150	-	150
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>150</b>	<b>6 400</b>	<b>6 550</b>
Итого совокупный доход, отраженный за 2021 год	-	2 338	2 338
<b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>	<b>150</b>	<b>8 738</b>	<b>8 888</b>

**ООО «Балтийский лизинг»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2021 г.	2020 г.
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Процентный доход от финансового лизинга		9 568	8 178
Полученные прочие процентные доходы		65	77
Процентные расходы, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(925)	(1 080)
Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков		(3 301)	(2 226)
Процентные расходы, уплаченные по прочим займам		(221)	(241)
Процентные расходы по обязательству по аренде		(51)	(54)
Полученные доходы от выбытия лизинговых активов для продажи		162	151
Полученные прочие операционные доходы		97	100
Уплаченные расходы на содержание персонала		(2 107)	(2 015)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(318)	(251)
Уплаченный налог на прибыль		(534)	(582)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>2 435</b>	<b>2 057</b>
Чистое изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(19 400)	(10 250)
Чистое изменение прочих финансовых активов		61	(7)
Чистое изменение НДС к возмещению		(291)	(1)
Чистое изменение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		(1 492)	(1 044)
Чистое изменение лизинговых активов для продажи		87	71
Чистое изменение активов, предназначенных для продажи		(14)	-
Чистое изменение прочих активов		(149)	124
Чистое изменение средств в банках		(58)	-
Чистое изменение прочих финансовых обязательств		62	78
Чистое изменение авансов, полученных от лизингополучателей		1 369	1 248
Чистое изменение прочих обязательств		(117)	146
<b>Чистые денежные средства, используемые в операционной деятельности</b>		<b>(17 507)</b>	<b>(7 578)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(64)	(53)
Продажа основных средств	12	10	1
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(54)</b>	<b>(52)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Получение кредитов банков		52 226	25 064
Погашение кредитов банков		(31 486)	(18 576)
Выпуск облигаций		5 000	5 911
Погашение облигаций		(6 195)	(3 665)
Получение прочих заемных средств		3 981	3 705
Возврат прочих заемных средств		(4 671)	(3 116)
Погашение обязательств по аренде		(124)	(101)
Распределение чистой прибыли		-	(2 300)
Увеличение Уставного капитала		-	150
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>18 731</b>	<b>7 072</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1	1
<b>Чистый (отток) / прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 171</b>	<b>(557)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	1 261	1 818
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>2 432</b>	<b>1 261</b>

Примечания 1-28 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – «ООО «Балтийский лизинг» или «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

ООО «Балтийский лизинг» зарегистрировано и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания является обществом с ответственностью участников в пределах принадлежащих им долей и была создана в соответствии с требованиями российского законодательства в 1999 году.

Материнской компанией ООО «Балтийский лизинг» (единственным участником с долей в уставном капитале 100%) является АО «Балтийский лизинг». По состоянию на 31 декабря 2021 года стороной, обладающей конечным контролем над ООО «Балтийский лизинг», являлся Центральный банк РФ (на 31 декабря 2020 года конечным контролирующим бенефициаром – Центральный банк РФ).

### **Основная деятельность**

Основным видом деятельности Компании является предоставление оборудования, автотранспорта и недвижимости в финансовый лизинг компаниям на территории Российской Федерации.

ООО «Балтийский лизинг» имеет 74 филиала (2020 год: 74 филиала) в Российской Федерации.

### **Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности**

Компания зарегистрирована и осуществляет основную деятельность по следующему адресу:

Ул. 10-я Красноармейская 22, лит. А, 190103, Санкт-Петербург, Российская Федерация.

### **Валюта представления отчетности**

Данная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей, если не указано иное.

## **2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 24). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены, но по состоянию на 31 декабря 2021 г. уровень распространения инфекции оставался высоким, доля вакцинированных была относительно низкой и существовал риск того, что российские государственные органы будут вводить дополнительные ограничения в последующих периодах, в том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса.

В 2021 году экономика России демонстрировала положительную динамику восстановления от пандемии. Этому также способствовало восстановление мировой экономики и повышение цен на мировых товарных рынках. Тем не менее более высокие цены на некоторых рынках в России и по всему миру также способствуют росту инфляции в России.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## 2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 4 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

## 3 Основные принципы учетной политики

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией.

**Модели оценки**, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 25.

**Затраты по сделке** являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей Отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.** Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Все финансовые активы Компании соответствуют критериям SPPI-теста и классифицируются, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения активов: количество дней просрочки платежа, обеспечение актива, наличие гарантий и поручительств, процесс ликвидации/банкротства контрагента, разница между справедливой стоимостью обеспечения и суммой расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания. В случае получения выплат по ранее списанным финансовым активам, данные суммы отражаются в строке Прочие операционные доходы Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также Компания передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) Компания не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

**Дата начала лизинговой сделки.** Датой начала лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга, и содержать описание основных условий операции.

**Дата начала лизинга.** Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

**Процентные доходы и процентные расходы по авансам.** Процентные доходы по авансовым платежам поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и процентные расходы по авансам, полученным от лизингополучателей, начисляются с даты начала лизинговой сделки до даты начала лизинга с использованием процентной ставки, заложенной в договорах финансового лизинга и отражены в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в строках Прочие процентные доходы и Прочие процентные расходы соответственно.

**Классификация аренды.** Финансовым лизингом является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться. Все остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

**Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов.** Компания учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом договоре. Процентная ставка, применяемая по лизинговым договорам, является ставкой дисконта, при которой по состоянию на дату начала лизинговой сделки текущая стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга с применением заложенной в лизинговом договоре ставки к (i) валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 1 и 2, и (ii) чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 3 модели ожидаемых кредитных убытков.

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Страховые платежи, уплаченные лизингодателем и возмещаемые лизингополучателями, корректируют сумму минимальных лизинговых платежей.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Любые авансовые платежи поставщику, осуществленные после даты начала лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как предоплата поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Платежи, полученные Компанией от лизингополучателей до даты начала лизинга, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей. Эти суммы корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.**

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Финансовые инструменты, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в Отчете о финансовом положении. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от финансовых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 22. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 22. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 22 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

**Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг.**

Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, включают предоплату, осуществляемую Компанией для приобретения оборудования для передачи в финансовый лизинг и операционную аренду. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по амортизированной стоимости.

**Авансы, полученные от лизингополучателей.** Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Компанией от лизингополучателей до даты начала лизинга. Авансы, полученные от лизингополучателей, отражаются по амортизированной стоимости.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС к уплате и НДС по приобретенным ценностям отражается в Отчете о финансовом положении развернутым итогом и раскрывается отдельно в качестве актива и обязательства. Там, где был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения был начислен исходя из общей суммы дебиторской задолженности, включая НДС.

**Оборудование для передачи в лизинг.** Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения.

**Лизинговые активы для продажи.** Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет нефинансовые активы, полученные Компанией при урегулировании просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Эти активы первоначально признаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи при получении и включаются в запасы в составе прочих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

**Активы, предназначенные для продажи.** Активы отражаются в отчете о финансовом положении как «активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Компании утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Предназначенные для продажи активы оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются.

Активы, классифицированные в Отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных Отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня.

Денежные средства и их эквиваленты включают наличность, текущие счета в банках и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Предоплаты.** Предоплаты признаются, если Компания перечислила предоплату по договору за услуги, которые еще не были оказаны, и отражаются по первоначальной стоимости за минусом резерва под обесценение. Предоплаты списываются на прибыль или убыток за год, когда услуга, связанная с предоплатой, оказана. Если существуют признаки того, что услуга, связанная с предоплатой, не будет получена, текущая стоимость предоплаты списывается соответствующим образом и сопутствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). В конце каждого отчетного периода Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если существуют подобные признаки, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за минусом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются за последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

**Амортизация.** Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

Помещения	50 лет;
Оборудование	3 – 7 лет;
Автотранспорт	3 – 5 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение включаются в состав нематериальных активов на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), списываются на счет прибылей и убытков по мере их понесения. Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет три года.

**Активы в форме права пользования.** Компания арендует различные офисные помещения и каналы связи. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Компании существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Компания амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<b>Срок полезного использования (кол-во лет)</b>
Офисные помещения	5 лет;
Каналы связи	2 - 5 лет.

---

**Обязательства по аренде.** Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Компании есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Компанией этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды офисных помещений и каналов связи, заключенных Компанией. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Компания использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Компанией, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Компания:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Компанией финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Компания подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Компания определила в качестве активов с низкой стоимостью активы стоимостью не более 300 тыс. руб.

В целях оптимизации затрат на аренду в течение срока действия договора Компания иногда предоставляет гарантии ликвидационной стоимости в отношении арендованных активов. Первоначально Компания оценивает и признает суммы, ожидаемые к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости, в составе обязательства по аренде. Как правило, предполагаемая ликвидационная стоимость на дату начала аренды либо равна сумме гарантии, либо превышает ее, и поэтому Компания не предполагает, что возникнет необходимость выплат по гарантиям. На конец каждого отчетного периода, ожидаемая ликвидационная стоимость пересматривается и при необходимости корректируется с учетом ликвидационной стоимости, которая была получена по сопоставимым активам, а также с учетом прогнозируемых будущих цен.

**Кредиты банков.** Кредиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Компании денежных средств или прочих активов банками. Кредиты банков первоначально отражаются по справедливой стоимости вычетом понесенных затрат по сделке, а впоследствии отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Компанией. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

**Прочие заемные средства.** Прочие заемные средства включают средства, привлеченные от компаний. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Процентные расходы, относящиеся к прочим заемным средствам, классифицируются как финансовая деятельность.

**Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств.** Руководство считает, что Компания не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности, представленных в Примечании 22 предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и распределение чистой прибыли отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств, как уменьшение суммы средств, полученных от эмиссии акций (без учета налога). Детали представлены в Примечании 4.

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Распределение чистой прибыли** отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Отражение доходов и расходов.** Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга с применением заложенной в лизинговом договоре ставки к (i) валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 1 и 2, и (ii) чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 3 модели ожидаемых кредитных убытков.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Данные доходы включают агентские вознаграждения, полученные от страховых компаний.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту компании по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 74,2926 рублей за 1 доллар США и 84,0695 рублей за 1 евро (31 декабря 2020 г.: 73,8757 рубля за 1 доллар США и 90,6824 рублей за 1 евро).

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 22. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Описание данных компонентов и детали методологии раскрыты в Примечании 22. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Компания использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели.

Увеличение или уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2021 г. привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 13,02 миллионов рублей (2020 год: на 10,88 миллионов рублей, 2019 год: на 6,15 миллионов рублей).

Увеличение или уменьшение оценки убытка в случае дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2021 г. привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 27,9 миллионов рублей (2020 год: на 29,2 миллионов рублей, 2019 год: на 26,1 миллионов рублей).

#### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Оценка влияния COVID-19 на ухудшение кредитного качества портфеля.** В настоящей финансовой отчетности Компания приняла во внимание влияние пандемии COVID-19 на текущие макроэкономические условия. В связи с ограничением экономической деятельности и негативным влиянием на бизнес мер по сдерживанию эпидемиологической ситуации, оценивая возможные трудности с платежной дисциплиной лизингополучателей, Компания приняла решение о более консервативном подходе к определению кредитного качества портфеля.

**Убытки от обесценения лизинговых активов для продажи.** Компания анализирует лизинговые активы для продажи на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков отдельно по каждому активу, возвращенному лизингополучателями. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению обесценения лизинговых активов для продажи в сумме 2,09 миллиона рублей (2020 год: 2,83 миллиона рублей), соответственно.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в Отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

**Классификация уставного капитала.** Общество является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Российской Федерации. По российскому законодательству Уставом Общества могут быть предусмотрены возможность выхода участника Общества из Общества путем отчуждения доли Обществу и право требования от Общества выкупа своей доли владения по стоимости чистых активов Общества, определенной в соответствии с российскими общепринятыми правилами бухгалтерского учета. В таких случаях чистые активы Общества представляют собой инструмент с правом досрочного погашения и представляют собой финансовое обязательство.

При этом материнская компания АО «Балтийский Лизинг» является единственным участником Общества, осуществляет свою деятельность исключительно с целью поддержки деятельности Общества и не планирует выход из состава участников Общества.

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности решением единственного участника были внесены соответствующие изменения в Устав Общества, в соответствии с которыми исключено право выхода участника из состава Общества. В связи с чем Общество, исходя из своего суждения, приняло решение классифицировать чистые активы как собственные средства на все отчетные даты, представленные в данной финансовой отчетности.

В случае, если бы чистые активы классифицировались как финансовое обязательство, сумма чистых активов по состоянию на 31 декабря 2021 года составила бы 8 888 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 года: 6 550 миллионов рублей).

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

**Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19»** (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты). Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды.

Компания приняла решение не применять вышеуказанную льготу.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2021 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

У Компании отсутствуют активы, на которые оказывает эффект данная реформа.

## 6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Компания проводит оценку влияния поправок на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

«Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты).

## 6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

«Уступки по аренде, связанные с COVID-19» – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты).

Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Наличные денежные средства	0	0
Расчетные счета в банках	1 282	396
Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев	1 150	865
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>2 432</b>	<b>1 261</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года срочные депозиты в финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев, в сумме 1 150 миллионов рублей, представляют собой временно свободные денежные средства Компании, размещенные на депозитных счетах в Топ-10 крупнейших банках Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2020 года срочные депозиты в финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев, в сумме 865 миллионов рублей представляют собой временно свободные денежные средства Компании, размещенные на депозитных счетах в Топ-10 крупнейших банках Российской Федерации.

Ниже приводится анализ эквивалентов денежных средств Компании по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P и/или Fitch)	<b>31 декабря 2021 года</b>		<b>31 декабря 2020 года</b>	
		Расчет- ные счета в банках	Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев	Расчет- ные счета в банках	Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев
<b>Уровень кредитного риска</b>					
Высокий рейтинг	BBB/BBB-	14	-	12	-
Высокий рейтинг	BB+/BB-	1 267	1 150	383	865
Стандартный рейтинг	B+	0	-	0	-
Рейтинг ниже стандартного	нет	1	-	1	-
<b>Итого эквивалентов денежных средств</b>		<b>1 282</b>	<b>1 150</b>	<b>396</b>	<b>865</b>

По мнению руководства, банки и финансовые организации, в которых открыты расчетные счета и размещены срочные депозиты Компании, являются стабильными финансовыми институтами, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 денежные средства и их эквиваленты отнесены к 1 этапу.

Описание системы классификации кредитного риска Компании представлено в Примечании 22.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 22.

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2021 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года
<b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>84 346</b>	<b>60 903</b>
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(13 107)	(9 325)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>71 239</b>	<b>51 578</b>
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(150)	(117)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>71 089</b>	<b>51 461</b>
в том числе		
дебиторской задолженности по финансовому лизингу	69 538	50 075
дебиторской задолженности по возвратному лизингу	1 551	1 386

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу рассчитан в соответствии с МСФО 9. Подробное описание см. в Примечаниях 3 и 4.

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2021 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<b>На 1 января 2021 года</b>	(60)	(50)	(7)	(117)	49 856	1 710	12	51 578
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и 3 в Этап 2)	2	(33)	-	(31)	(1 643)	1 643	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	1	(18)	(17)	(75)	(30)	105	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	-	21	-	21	670	(670)	-	-
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	(42)	(33)	-	(75)	49 039	1 134	-	50 173
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	11	23	7	41	(12 268)	(792)	(11)	(13 071)
Чистый (расход от создания) / восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии и прочие изменения	25	3	-	28	(16 619)	(778)	(44)	(17 441)
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</b>	(4)	(18)	(11)	(33)	19 104	507	50	19 661
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	(64)	(68)	(18)	(150)	68 960	2 217	62	71 239

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2020 года:

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	(49)	(13)	(9)	(71)	40 818	464	29	41 311
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и 3 в Этап 2)	2	(30)	-	(28)	(1 767)	1 770	(3)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	-	(3)	(3)	(13)	(3)	16	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	-	3	3	6	104	(101)	(3)	-
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	(40)	(18)	(4)	(62)	34 291	628	7	34 926
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	10	7	6	23	(10 465)	(275)	(23)	(10 763)
Чистый (расход от создания) / восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии и прочие изменения	17	1	-	18	(13 112)	(773)	(11)	(13 896)
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</b>	(11)	(37)	2	(46)	9 038	1 246	(17)	10 267
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	(60)	(50)	(7)	(117)	49 856	1 710	12	51 578

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице выше переводы включают также создание / восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в связи с данными переводами. Изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде рассчитаны на основе данных на начало и конец года.

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе. Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы лизингополучателями.

Руководство Компании проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности.

Компания сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга.

В конце срока действия договора в случае исполнения всех договорных условий и полной оплаты право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателю в соответствии с условиями лизингового договора.

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2021 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>44 751</b>	<b>24 972</b>	<b>10 693</b>	<b>2 822</b>	<b>1 108</b>	-	<b>84 346</b>
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(7 971)	(3 554)	(1 174)	(340)	(68)	-	(13 107)
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>	<b>36 780</b>	<b>21 418</b>	<b>9 519</b>	<b>2 482</b>	<b>1 040</b>	-	<b>71 239</b>
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(84)	(42)	(17)	(5)	(2)	-	(150)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>36 696</b>	<b>21 376</b>	<b>9 502</b>	<b>2 477</b>	<b>1 038</b>	-	<b>71 089</b>

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2020 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>34 286</b>	<b>18 129</b>	<b>6 868</b>	<b>1 206</b>	<b>408</b>	<b>6</b>	<b>60 903</b>
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(6 071)	(2 447)	(645)	(136)	(25)	(1)	(9 325)
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>	<b>28 215</b>	<b>15 682</b>	<b>6 223</b>	<b>1 070</b>	<b>383</b>	<b>5</b>	<b>51 578</b>
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(66)	(34)	(13)	(3)	(1)	-	(117)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>28 149</b>	<b>15 648</b>	<b>6 210</b>	<b>1 067</b>	<b>382</b>	<b>5</b>	<b>51 461</b>

**8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Остаточная стоимость по лизинговым договорам, действующим по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, отсутствовала.

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по финансовому лизингу по отраслям экономики лизингополучателей:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>		<b>31 декабря 2020 года</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Строительство	13 725	19,3	10 737	20,9
Торговля	13 724	19,3	9 968	19,4
Транспорт	13 143	18,5	9 205	17,9
Производство	7 888	11,1	5 764	11,2
Сельское хозяйство	6 187	8,7	4 429	8,6
Услуги	4 458	6,3	3 016	5,9
Металлургия и машиностроение	4 223	5,9	2 782	5,4
Пищевая промышленность	2 080	2,9	1 568	3,0
Лесное хозяйство	1 137	1,6	857	1,7
Прочее	4 524	6,4	3 135	6,1
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>	<b>71 089</b>	<b>100,0</b>	<b>51 461</b>	<b>100,0</b>

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска (Примечание 22) по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. В таблице ниже балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2021 г. также отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску по данным активам:

	<b>Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)</b>	<b>Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)</b>	<b>Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)</b>	<b>Итого</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b>				
- Высокий рейтинг	31 508	-	-	31 508
- Стандартный рейтинг	37 452	854	-	38 306
- Рейтинг ниже стандартного	-	1 363	-	1 363
- Обесценение	-	-	62	62
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>68 960</b>	<b>2 217</b>	<b>62</b>	<b>71 239</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(64)	(68)	(18)	(150)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>68 896</b>	<b>2 149</b>	<b>44</b>	<b>71 089</b>

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2020 года:

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b>				
- Высокий рейтинг	23 831	-	-	23 831
- Стандартный рейтинг	26 025	610	-	26 635
- Рейтинг ниже стандартного	-	1 100	-	1 100
- Обесценение	-	-	12	12
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>49 856</b>	<b>1 710</b>	<b>12</b>	<b>51 578</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(60)	(50)	(7)	(117)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>49 796</b>	<b>1 660</b>	<b>5</b>	<b>51 461</b>

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем раскрытия влияния обеспечения на резервы под кредитные убытки, отраженные на конец отчетного периода. Без удержания обеспечения и принятия других мер повышения качества дебиторской задолженности по финансовому лизингу резервы под кредитные убытки были бы больше на следующие суммы:

	2021 г.		2020 г.	
	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Этап 1	403	736	370	647
Этап 2	443	629	314	562
Этап 3	43	-	5	-

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса о риске обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу, являются ее просроченный статус, платежеспособность лизингополучателя в целом и тот факт, является ли обеспечение по данной задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу, платежи по которой просрочены или имеется негативная информация о лизингополучателе, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года залоговым обеспечением по текущей непросроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу являются активы, переданные в лизинг, которые покрывают соответствующую задолженность в полной сумме.

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	578	1 143	494	1 022
- прочими видами автотранспорта;	731	1 356	634	1 364
- промышленным оборудованием;	145	280	63	125
- строительным оборудованием;	653	1 392	428	872
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием;	68	127	65	167
- недвижимостью;	2	17	-	-
- прочими активами;	140	311	69	157
<b>Итого</b>	<b>2 317</b>	<b>4 626</b>	<b>1 753</b>	<b>3 707</b>

Справедливая стоимость обеспечения была определена экспертным отделом Компании на основании внутренних методик, которые принимают во внимание экспертную оценку рыночной стоимости, основанной на общедоступной информации, ожидаемых расходов по реализации имущества и возможный срок реализации. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, которая может быть получена лицами, имеющими юридическое право собственности на данные активы. В случае наличия сложностей вступления во владение данным обеспечением, руководство Компании будет добиваться погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу всеми доступными способами.

По состоянию на 31 декабря 2021 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 67 926 миллионов рублей (2020 год: 50 267 миллионов рублей).

Анализ процентных ставок дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлен в Примечании 22.

## 9 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям	492	627
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по прочим финансовым активам	(279)	(315)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>213</b>	<b>312</b>

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям включает, в основном, просроченную дебиторскую задолженность лизингополучателей, в отношении которой ведутся судебные разбирательства либо Компанией получены исполнительные листы, не исполненные по состоянию на отчетную дату.

## 9 Прочие финансовые активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в соответствии с МСФО 9:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2021 год	2020 год
<b>Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов на 1 января</b>	<b>315</b>	<b>332</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов, созданный в течение года	36	83
Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение года как безнадежная	(72)	(100)
Перенос резерва под обесценение прочих финансовых активов из оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу (Примечание 8)	-	-
<b>Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов на 31 декабря</b>	<b>279</b>	<b>315</b>

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям, списанная в течение 2021 и 2020 годов как безнадежная, представляла собой дебиторскую задолженность, в отношении которой были вынесены судебные решения о невозможности ее взыскания и окончании исполнительного производства.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям является краткосрочной, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 отнесена к 3 этапу с присвоением кредитного рейтинга «Обесценение». См. Примечание 22.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

## 10 Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2021 года активы, предназначенные для продажи, балансовой стоимостью 128 миллионов рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 114 миллионов рублей) представляли собой транспортные средства, полученные по программе трейд-ин и офисное трехэтажное здание, площадью 3 362 кв.м. с земельным участком 10 347 кв.м. в поселке Стрельна (г. Санкт-Петербург).

Данные активы Компания получила в собственность во второй половине 2019 года в результате изъятия залогового имущества при дефолте лизингополучателя. В течение 2020-2021 гг. Компания предпринимала действия по их продаже, но в связи с пандемией вируса COVID-19, оказавшей негативное влияние на экономическую среду в целом и на рынок недвижимости в частности, а также вызвавшей санитарные ограничения на работу, данные активы не были реализованы как планировалось. Компания рассчитывает завершить сделку по продаже в течение 2022 года. По оценке руководства Компания, справедливая стоимость данных объектов за вычетом расходов на продажу на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года не ниже их балансовой стоимости.

**11 Лизинговые активы для продажи**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
<b>Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 1 января</b>	<b>166</b>	<b>231</b>
Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи	396	513
Стоимость лизинговых активов, реализованных в отчетном периоде	(471)	(575)
Выбытие лизинговых активов, не связанное с реализацией имущества	(2)	(13)
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года	(3)	(10)
<b>Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря</b>	<b>87</b>	<b>166</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями.

В 2021 году Компанией были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 471 миллионов рублей за 643 миллионов рублей (в 2020 году: балансовой стоимостью 575 миллионов рублей за 742 миллионов рублей). Финансовый результат от выбытия лизинговых активов для продажи в размере 172 миллионов рублей (2020: 167 миллионов рублей) отражен в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

12 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Недвижи- мость	Автомобили	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств	Нематериаль- ные активы	Итого
Стоимость на 1 января 2019 года		2	63	70	135	6	141
Накопленная амортизация		-	(44)	(49)	(93)	(4)	(97)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 года</b>		<b>2</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>42</b>	<b>2</b>	<b>44</b>
Поступления		2	12	24	38	4	42
Выбытия		(1)	(1)	-	(2)	-	(2)
Амортизационные отчисления	20	-	(12)	(12)	(24)	(1)	(25)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>		<b>3</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>54</b>	<b>5</b>	<b>59</b>
Стоимость на 1 января 2020 года		3	74	94	171	10	181
Накопленная амортизация		-	(56)	(61)	(117)	(5)	(122)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 года</b>		<b>3</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>54</b>	<b>5</b>	<b>59</b>
Поступления		-	27	24	51	1	52
Выбытия		(1)	-	-	(1)	-	(1)
Амортизационные отчисления	20	-	(13)	(16)	(29)	(2)	(31)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>		<b>2</b>	<b>32</b>	<b>41</b>	<b>75</b>	<b>4</b>	<b>79</b>
Стоимость на 1 января 2021 года		2	101	118	221	11	232
Накопленная амортизация		-	(69)	(77)	(146)	(7)	(153)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 года</b>		<b>2</b>	<b>32</b>	<b>41</b>	<b>75</b>	<b>4</b>	<b>79</b>
Поступления		-	-	29	29	35	64
Выбытия		(2)	(8)	-	(10)	-	(10)
Амортизационные отчисления	20	-	(12)	(15)	(27)	(2)	(29)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>		<b>-</b>	<b>12</b>	<b>55</b>	<b>67</b>	<b>37</b>	<b>104</b>
Стоимость на 31 декабря 2021 года		-	93	147	240	46	286
Накопленная амортизация		-	(81)	(92)	(173)	(9)	(182)

### 13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Компания арендует различные офисные помещения и каналы связи. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 11 месяцев до 5 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Офисные помещения	Каналы связи	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>		<b>442</b>	<b>4</b>	<b>446</b>
Поступления		204	-	204
Выбытия		(47)	-	(47)
Амортизация	20	(128)	(1)	(129)
Модификации договоров аренды		73	-	73
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>		<b>544</b>	<b>3</b>	<b>547</b>
Поступления		48	2	50
Выбытия		(12)	-	(12)
Амортизация	20	(141)	(2)	(143)
Модификации договоров аренды		59	-	59
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>		<b>498</b>	<b>3</b>	<b>501</b>

Компания признала следующие обязательства по аренде:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочные обязательства по аренде	138	122
Долгосрочные обязательства по аренде	424	471
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>562</b>	<b>593</b>

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2021 году, составили 51 миллион рублей (2020 г.: 54 миллиона рублей;).

Договоры аренды офисных помещений не содержат условий переменных платежей, зависящих от определенной переменной величины.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, за 2021 год составили 1 миллион рублей (2020 г.: 1 миллион рублей). Договоры аренды с низкой стоимостью в 2020-2021 гг. отсутствовали.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2021 году составила 175 миллионов рублей (2020 г.: 155 миллионов рублей).

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в большинстве договоров аренды офисных помещений Компании. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Компании. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды договоров могут быть исполнены только Компанией, а не соответствующим арендодателем.

Компания не предоставляет гарантий ликвидационной стоимости в отношении арендуемых активов.

#### 14 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Предоплаты по страхованию	156	120
Активы, переданные в операционную аренду	83	-
Расходы будущих периодов	60	54
Предоплаты прочим поставщикам и подрядчикам	51	54
Лизинговое имущество для передачи в лизинг	36	3
Запасы	2	4
Предоплата по налогам и сборам	-	8
Прочее	-	1
<b>Итого прочих активов</b>	<b>388</b>	<b>244</b>

#### 15 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность Компании перед Банками составила 50 210 миллионов рублей (2020 г.: 29 470 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года кредиты банков получены от двух российских банков (2020 г.: от трех российских банков) в российских рублях (2020 г.: в российских рублях) со сроками погашения с апреля 2023 года по апрель 2029 года (2020 г.: с апреля 2023 года по апрель 2029 года) и процентными ставками от 6,65% до 10,95% годовых (2020 г.: от 5,65% до 10,30% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года у Компании не было кредитов, предназначенных для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса.

По состоянию на 31 декабря 2021 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 50 500 миллионов рублей (2020 г.: 29 708 миллионов рублей). См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения кредитов банков представлен в Примечании 22.

#### 16 Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность по облигационным займам составила 11 915 миллионов рублей (2020 г.: 13 167 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года облигации выпущенные представлены облигациями, размещенными по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 14,000 млн. штук, номинальной стоимостью от 0,45 до 1 тысячи рублей каждая, со сроками погашения в 2022-2024 годах и ставками купонного дохода в размере 7,15%-9,2% годовых

По состоянию на 31 декабря 2020 года облигации выпущенные представлены облигациями, размещенными по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 15,995 млн. штук, номинальной стоимостью от 0,5 до 1 тысячи рублей каждая, со сроками погашения в 2021-2024 годах и ставками купонного дохода в размере 7,15%-12,95% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2021 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляла 11 760 миллионов рублей (2020 г.: 13 118 миллионов рублей). См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 22.

## 17 Прочие финансовые обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	283	209
Прочее	6	18
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>289</b>	<b>227</b>

---

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

## 18 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	625	510
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	74	65
Резерв по предстоящим расходам	50	38
Авансы полученные	15	8
Налоги к уплате	14	124
Прочее	21	14
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>799</b>	<b>759</b>

---

## 19 Уставный капитал

На 31 декабря 2021 и 2020 годов Уставной капитал Компании составляет 150 миллионов рублей, резервный капитал создан в соответствии с учредительными документами в сумме 0,002 миллиона рублей.

В 2021 году решение о распределении чистой прибыли не принималось. В 2020 году единственным участником Компании было принято решение о распределении чистой прибыли в размере 2 300 миллионов рублей.

Детали по представлению капитала в отчетности представлены в Примечании 4.

## 20 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2021 год	2020 год
Расходы на содержание персонала		2 236	2 106
Амортизация активов в форме права пользования	13	143	129
Расходы на услуги связи и телекоммуникационные расходы		95	76
Рекламные и маркетинговые услуги		51	42
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12	29	31
Транспортные расходы		28	22
Расходы от списания малоценных запасов		18	21
Представительские расходы		13	5
Профессиональные услуги		12	12
Расходы по помещениям		9	9
Канцтовары и прочие офисные расходы		8	8
Расходы по краткосрочной аренде и коммунальным платежам		7	5
Командировочные расходы		5	6
Прочие административные расходы		16	11
Прочие операционные расходы		67	50
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>2 737</b>	<b>2 533</b>

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования в размере 441 миллионов рублей (2020 г.: 389 миллионов рублей), из которых 314 миллионов рублей (2020 г.: 276 миллионов рублей) составляют взносы в пенсионный фонд.

## 21 Налог на прибыль

### (а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	486	573
Отложенное налогообложение	99	(118)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>585</b>	<b>455</b>

### (б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании в 2021 году, составляет 20% (2020 год: 20%).

## 21 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 923</b>	<b>2 272</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2021 г.: 20%; 2020 г.: 20%; 2019 г.: 20%)	585	455
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	-
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>585</b>	<b>455</b>

### **(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2020 год: 20%).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	1 января 2020 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2020 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2021 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц</b>					
Чистые инвестиции в лизинг и оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу и прочим финансовым активам	401	93	494	(122)	372
Обесценение лизинговых активов для продажи	13	(3)	10	(3)	7
Наращенные расходы и доходы, в том числе начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	112	28	140	26	166
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>526</b>	<b>118</b>	<b>644</b>	<b>(99)</b>	<b>545</b>

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года чистый отложенный налоговый актив в отношении ООО «Балтийский лизинг» был признан в отчете о финансовом положении в полном объеме, так как руководство Компании рассчитывает на зачет указанного чистого отложенного налогового актива против налогооблагаемой прибыли в течение последующих 5 лет.

## 22 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска и риска процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Кредитный риск.** Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате выдачи займов, операций финансового лизинга и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Компания управляет кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу на основе анализа отдельных лизингополучателей и на совокупной основе.

*Лизингополучатели, оцениваемые на основе.* При анализе отдельных лизингополучателей Компания осуществляет оценку, как каждой отдельной операции финансового лизинга, так и каждого отдельного лизингополучателя и устанавливает индивидуальные лимиты кредитного риска, которые утверждаются Кредитным комитетом и имеют ограниченный срок действия. Мониторинг соблюдения лимитов осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

*Лизингополучатели, оцениваемые на совокупной основе.* К лизингополучателям, оцениваемым на совокупной основе, относятся контрагенты, с которыми заключены договоры розничного лизинга, управление кредитным риском в отношении которых было пересмотрено в сторону автоматизации и формализации процедур анализа кредитоспособности клиента. В отличие от прочих лизинговых сделок, розничные операции требуют заполнения специальных подробных унифицированных шаблонов, при этом облегчена процедура их одобрения (в частности, не требуется специальное одобрение и визирование Отделом управления рисками). При решении о совершении розничных сделок принимаются во внимание следующие факторы: система финансовых показателей на основе форм бухгалтерской отчетности, срок работы с Компанией (история лизинговых сделок), срок работы клиентов на рынке и их платежная дисциплина. Данным показателям присваиваются качественные оценки, которые с учетом дополнительных весов позволяют рассчитать итоговую категорию лизингополучателя, в зависимости от которой принимается решение о совершении и условиях сделки. Помимо обязательного соответствия лизингового актива (легковой и легкий коммерческий автотранспорт, включая грузопассажирские транспортные средства и микроавтобусы; спецтехника, включая экскаваторы, бульдозеры, тракторы; грузовой транспорт), установлены следующие критерии данных сделок: страна производства объекта лизинга, отсутствие его эксплуатации (за исключением тест-драйва) и максимальная стоимость (легковой автотранспорт – 20 миллионов рублей (2020 г.: 10 миллионов рублей); легкий и коммерческий автотранспорт – 10 миллионов рублей (2020 г.: 6,5 миллионов рублей); спецтехника – 30 миллионов рублей (2020 г.: 20 миллионов рублей); грузовой транспорт – 25 миллионов рублей (2020 г.: 15,5 миллионов рублей). См. Примечание 27.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения дополнительного залогового обеспечения (в дополнение к предмету лизинга), поручительств прочих юридических и физических лиц.

Компания использует формализованные внутренние кредитные рейтинги (категория лизингополучателя, категория риска сделки) для мониторинга кредитного риска. Руководство Компании осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Мониторинг просроченных остатков по дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется руководством Компании на еженедельной основе. Информация о рисках в отношении лизингополучателей с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Совета директоров и анализируется им.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Лимиты кредитного риска устанавливаются Кредитным комитетом индивидуально для каждого лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей на общую сумму задолженности по основному долгу по всем действующим и планируемым договорам финансового лизинга данного лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей. Руководство Компании отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и оборудования для лизинга по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Компании, при составлении которой используется такая же оценка активов и обязательств, как и в финансовой отчетности по МСФО.

Функция мониторинга кредитного риска возложена на Отдел управления рисками. Функция мониторинга просроченной задолженности возложена на Отдел по работе с дебиторской задолженностью. При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей в размере двух неплатежей, исходя из их договорных условий у Компании возникает право получения активов, переданных в лизинг, либо право требования выкупной стоимости имущества по договору финансового лизинга. Функция получения активов, переданных в лизинг, возложена на Коммерческую дирекцию и Отдел экономической безопасности. Функция оценки стоимости лизинговых активов, предназначенных для реализации, возложена на Отдел оценки. Функция продажи лизинговых активов, полученных от лизингополучателей, возложена на Отдел реализации имущества. При невозможности получения просроченной задолженности, активов, переданных в лизинг, или дополнительного залогового обеспечения Компания обращается в суд и правоохранительные органы; данные функции возложены соответственно на Юридический отдел и Отдел экономической безопасности.

*Система классификации кредитного риска.* В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует два подхода: внутренняя система рейтингов или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий уровень внутреннего рейтинга	Соответствующий рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (S&P)
Высокий рейтинг	1 – 2	AA+ до AAA, BBB+, BBB-, BB+, BB-, BB-
Стандартный рейтинг	3	B+, B, B-, CCC+
Рейтинг ниже стандартного	4 - 5	CCC и ниже
Обесценение	нет	

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *Высокий рейтинг* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- *Стандартный рейтинг* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- *Рейтинг ниже среднего* – низкое кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- *Обесценение* – дефолтные сделки с максимальным кредитным риском или просроченными платежами по договору свыше 90 дней.

Внутренний рейтинг присваивается на основе оценки финансового состояния контрагента и его платежной дисциплины. Оценка кредитного качества по дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется только на основе внутреннего рейтинга.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги применяются для оценки кредитного качества таких финансовых активов, как расчетные счета в банках и срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).** Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

**Задолженность на момент дефолта** – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик неплатежеспособен, нарушил финансовые условия или велика вероятность банкротства.

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется к лизинговым и прочим финансовым активам Компании.

Для оценки вероятности дефолта по денежным средствам и их эквивалентам Компания основывается на критерии включения финансовой организации международными рейтинговыми агентствами в класс рейтингов дефолта.

**Вероятность дефолта (PD)** – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. **Убыток в случае дефолта (LGD)** – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную ставку по финансовому инструменту.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или оба критерия:

- просрочка платежа на 30 дней;
- наличие негативной информации по финансовому состоянию контрагента с учетом оценки по внутреннему рейтингу.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков. Трехэтапная модель оценки ожидаемых кредитных убытков применяется по сегментам, т.е. для розничных и корпоративных сделок отдельно.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет три подхода: (i) оценка на основе; (ii) оценка на коллективной основе: внутренние рейтинги оцениваются на основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

Компания проводит оценку на основе для дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочим финансовым активам сегмента корпоративных сделок, отнесенных к 3 этапу модели оценки ожидаемых кредитных убытков. В основе оценке кредитного риска лежит экспертное мнение сотрудников отдела по работе с дебиторской задолженностью.

Для 1 и 2 этапа модели Компания рассчитывает оценочный резерв под убытки на коллективной основе в разрезе продуктов корпоративного и розничного лизинга, а для 3 этапа по прочим финансовым активам розничного лизинга признается обесценение. Критериями оценки являются платежная дисциплина клиента и дополнительная негативная информация о клиенте полученная от отдела по работе с дебиторской задолженностью.

Компания выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средств и их эквивалентов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента.

*Для расчета ожидаемых кредитных убытков* используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. *Вероятность дефолта за весь срок* представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Компания использует разные статистические методы в зависимости от сегмента и типа финансового инструмента.

*Убыток в случае дефолта* представляет собой ожидание Компании в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка в случае дефолта в зависимости от разных факторов и сценариев.

Компания рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость реализуемого имущества. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о реализации отдельно для каждого сегмента.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают использование прогнозной информации. В целях учета прогнозной информации доступная часть последнего экономического цикла разбивается на следующие фазы: Оптимистичная, Средняя, Пессимистичная. На основании ожиданий Компании относительно частоты дефолтов по лизинговому портфелю на годовом горизонте после даты опубликования отчетности,

выбирается наиболее близкая к ожиданиям фаза экономического цикла. Оценка частоты дефолтов в течение следующего года зависит как от состояния лизингового портфеля Компании на отчетную дату и частоты дефолтов в предыдущем периоде, так и от прогноза относительно состояния экономики РФ.

**Рыночный риск.** Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**Валютный риск.** Компания не подвержена валютному риску, так как подавляющее большинство договоров заключается в рублях.

**Риск процентной ставки.** Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Компании, облигационных заимствований (с фиксированной ставкой купона) и получения кредитов от банков. Несмотря на то, что процентные ставки по кредитам банков Компании являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий, при этом эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга также может быть изменена в течение срока договора. Однако, возможность Компании изменять эффективную процентную ставку по договорам финансового лизинга не способна полностью исключить подверженность риску процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 400 базисных пунктов выше (2020 г.: на 400 базисных пунктов выше) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 462 миллиона рублей (2020 г.: 315 миллиона рублей) выше. По состоянию на 31 декабря 2020 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 400 базисных пунктов ниже (2020 г.: на 400 базисных пунктов ниже) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 462 миллиона рублей (2020 г.: 315 миллиона рублей) ниже.

В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Компании:

<i>% ставки</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства	6,6	3,5
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	15,7	16,3
<b>Обязательства</b>		
Кредиты банков	9,3	7,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,0	10,3
Прочие заемные средства	9,9	8,2

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Знак «-» в таблице выше означает, что Компания не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Договоры финансового лизинга Компании финансируются отдельными траншами кредитов банков, имеющими соответствующие или более поздние сроки погашения, и по условиям кредитных договоров банки не вправе требовать досрочного погашения кредитов в случае, если Компания соблюдает все условия кредитного договора. У Компании существует право погасить кредиты досрочно, раньше предусмотренной договором даты погашения. Предусмотренные частичные досрочные погашения по кредитам банков осуществляются по мере поступления платежей по соответствующим договорам финансового лизинга. Для целей управления риском ликвидности руководство проводит мониторинг позиции Компании по ликвидности на основе анализа договорных недисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга, на еженедельной основе.

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков Компании по финансовым активам и финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 года, как им управляет Руководство. Компания использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	2 436	-	-	-	-	-	2 436
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	4 779	8 805	11 783	19 300	39 530	-	84 197
Прочие финансовые активы	-	-	-	213	-	-	213
<b>Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам</b>	<b>7 215</b>	<b>8 805</b>	<b>11 783</b>	<b>19 513</b>	<b>39 530</b>	-	<b>86 846</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Кредиты банков	2 226	4 415	6 230	12 822	29 774	-	55 467
Выпущенные долговые ценные бумаги	676	146	811	1 605	10 059	-	
Прочие заемные средства	1	2	3	5	3 117	-	3 128
Обязательства по аренде	15	30	45	90	455	42	677
Прочие финансовые обязательства	112	159	18	-	-	-	289
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>3 030</b>	<b>4 752</b>	<b>7 107</b>	<b>14 522</b>	<b>43 405</b>	<b>42</b>	<b>72 858</b>
<b>Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат</b>	<b>4 185</b>	<b>4 053</b>	<b>4 676</b>	<b>4 991</b>	<b>(3 875)</b>	<b>(42)</b>	<b>13 988</b>

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Компании по ликвидности на 31 декабря 2020 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	1 262	-	-	-	-	-	1 262
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	4 085	6 680	8 929	14 529	26 559	6	60 788
Прочие финансовые активы	-	-	-	312	-	-	312
<b>Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам</b>	<b>5 347</b>	<b>6 680</b>	<b>8 929</b>	<b>14 841</b>	<b>26 559</b>	<b>6</b>	<b>62 362</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Кредиты банков	1 336	2 663	4 015	7 665	16 307	-	31 986
Выпущенные долговые ценные бумаги	300	3 122	390	3 109	7 442	-	14 363
Прочие заемные средства	2	3	5	6	4 093	-	4 109
Обязательства по аренде	14	28	42	86	512	40	722
Прочие финансовые обязательства	111	101	15	-	-	-	227
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>1 763</b>	<b>5 917</b>	<b>4 467</b>	<b>10 866</b>	<b>28 354</b>	<b>40</b>	<b>51 407</b>
<b>Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат</b>	<b>3 584</b>	<b>763</b>	<b>4 462</b>	<b>3 975</b>	<b>(1 795)</b>	<b>(34)</b>	<b>10 955</b>

## 23 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет своей целью обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Руководство Компании осуществляет управление капиталом на основе данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с финансовой отчетностью по МСФО.

Руководство в качестве капитала, используемого для целей управления капиталом, рассматривает собственный капитал, кредиты от банков и облигационные займы. По состоянию на 31 декабря 2021 года величина капитала, находящегося под управлением Компании, составляла 71 013 миллионов рублей (2020 г.: 49 187 миллионов рублей). Капитал Компании изменяется за счет изменения нераспределенной прибыли, привлечения и погашения кредитов от банков, выпуска и погашения облигационных займов.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года является достаточным для поддержания стабильного функционирования Компании.

## 24 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Компании приняло решение о формировании резерва на покрытие возможных убытков по данным судебным разбирательствам. На 31 декабря 2021 года резерв составляет 50 миллионов рублей (на 31 декабря 2020 года: 38 миллионов рублей).

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

Последние несколько лет наметилась тенденция со стороны налоговых органов Российской Федерации к более жесткой интерпретации налогового законодательства, что может привести к оспариванию со стороны налоговых органов тех или иных операций Компании и их учета для целей налогообложения. Существует риск, что Компания может понести финансовые потери при сохранении и усугублении тенденции интерпретации налогового законодательства в отношении операций не в пользу Компании.

Однако Руководство Компании уверено в корректности и полном соответствии законодательству собственных интерпретаций, и намерено решительно защищать позиции и интерпретации Компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если налоговыми органами будут предприняты попытки оспаривать соответствующие интерпретации. На 31 декабря 2021 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2020 г.: резерв не был сформирован).

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания не имела договорных обязательств капитального характера (2020 г.: Компания не имела договорных обязательств капитального характера).

**Соблюдение особых условий.** Компания должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с кредитными договорами с финансовыми институтами. Особые условия включают в себя:

*Ограничительные общие условия*, включают в себя ограничения (без согласия кредитора) на осуществление выплат дивидендов и прочего распределения прибыли, изменения в составе акционеров, ограничения по использованию активов и некоторых договоров; по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года таких условий нет;

## 24 Условные обязательства (продолжение)

*Общие условия, связанные с основной деятельностью*, такие как деловая этика и разумная осторожность, соответствие требованиям действующего законодательства страны, в которой расположена Компания, ведение правильного бухгалтерского учета, разработка контролей, проведение независимых аудиторских проверок и т.д.;

*Финансовые условия*, такие как отсутствие существенного снижения величины чистых активов и убыточной деятельности компании по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в отчетном периоде, и отсутствие просроченной задолженности по конкретным кредитным договорам;

*Требования к отчетности* обязуют Компанию предоставлять свою проаудированную финансовую отчетность кредиторам, а также определенную дополнительную информацию и любые другие документы по запросу.

Несоблюдение этих особых условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года Компания соблюдала все особые условия.

**Обязательства кредитного характера.** По состоянию на 31 декабря 2021 года условные обязательства кредитного характера у Компании отсутствовали (2020 год: Компания не имела условных обязательств кредитного характера).

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента и варьируют от 1,7% до 50,4% годовых в 2021 году (2020 г.: от 2,6% до 49,2% в год, 2019 г.: от 1,3% до 45,6% в год). Анализ этих ставок представлен ниже:

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<i>Денежные средства и их эквиваленты – Примечание 7</i>	1,7% - 8,1% годовых	2,6% - 4% годовых
<i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу – Примечание 8</i>		
Легковой и лёгкий коммерческий автотранспорт	13,3% - 50,4% годовых	11,5% - 49,2% годовых
Прочие виды автотранспорта	13,3% - 23,1% годовых	11,8% - 31,2% годовых
Прочие виды транспорта	15,6% - 18,2% годовых	12,6% - 21,6% годовых
Промышленное оборудование	11,1% - 30% годовых	12% - 37,2% годовых
Строительное оборудование и спецтехника	10,4% - 27% годовых	11,5% - 40% годовых
Сельскохозяйственное и лесное оборудование	13,8% - 36% годовых	12,2% - 31,2% годовых
Недвижимость	17,9% - 17,9% годовых	16,2% годовых
Прочее	13,2% - 42% годовых	12% - 30% годовых

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Компании, а также от валюты и срока погашения инструмента контрагента и варьируют от 8,4% до 9,32% годовых в 2021 году (2020 г.: от 7,12% до 7,15% годовых).

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

У Компании отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2021 года				31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>								
- Наличные денежные средства	-	-	-	-	-	-	-	-
- Расчетные счета в банках	1 282	-	-	1 282	396	-	-	396
- Краткосрочные депозиты в банках и финансовых организациях	-	1 150	-	1 150	-	865	-	865
- Средства в банках	-	58	-	58	-	-	-	-
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b>								
- Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	-	-	21 272	22 382	-	-	16 426	16 864
- Прочие виды автотранспорта	-	-	18 547	19 379	-	-	14 140	14 449
- Прочие виды транспорта	-	-	777	810	-	-	544	540
- Промышленное оборудование	-	-	5 337	5 466	-	-	3 502	3 539
- Строительное оборудование и спецтехника	-	-	13 072	13 732	-	-	9 588	9 854
- Сельскохозяйственное и лесное оборудование	-	-	4 558	4 768	-	-	2 884	2 958
- Недвижимость	-	-	59	59	-	-	81	80
- Прочее	-	-	4 304	4 493	-	-	3 102	3 177
<b>Прочие финансовые активы</b>	-	-	213	213	-	-	312	312
<b>Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 282</b>	<b>1 208</b>	<b>68 139</b>	<b>73 792</b>	<b>396</b>	<b>865</b>	<b>50 579</b>	<b>53 034</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
<b>Кредиты банков</b>	-	50 500	-	50 210	-	29 708	-	29 470
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	-	11 760	-	11 915	-	13 118	-	13 167
<b>Прочие заемные средства</b>	-	2 639	-	2 609	-	3 366	-	3 300
<b>Прочие финансовые обязательства</b>								
- Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	-	-	283	283	-	-	209	209
- Прочее	-	-	6	6	-	-	18	18
<b>Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости</b>	<b>-</b>	<b>64 899</b>	<b>289</b>	<b>65 023</b>	<b>-</b>	<b>46 192</b>	<b>227</b>	<b>46 164</b>

## 26 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 года стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, являлся Центральный банк РФ. Компания осуществляет деятельность с предприятиями и кредитными организациями, которые напрямую и косвенно контролируются Центральным банком РФ и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

Компания приняла решение применить освобождение, в соответствии с п. 25 МСФО (IAS) 24 от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с организациями с государственным влиянием.

Остатки и операции с материнской компанией (АО «Балтийский лизинг»), основным акционером АО «Балтийский лизинг» и организациями под контролем основного акционера по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже:

	Материнская компания	Основной акционер	Организации под контролем основного акционера
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Отчет о финансовом положении:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	2 416	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-	11
Прочие финансовые активы	-	-	1
Прочие активы	-	3	6
Кредиты банков	-	49 644	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 672	621
Прочие заемные средства	2 589	-	-
Авансы, полученные от лизингополучателей	-	-	4
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:</b>			
Процентный доход от финансового лизинга	-	(8)	1
Прочие процентные доходы	-	64	-
Процентные расходы по кредитам банков	-	(3 237)	-
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(149)	(61)
Процентные расходы по прочим займам	(220)	-	-
Прочие операционные доходы	1	-	72
Административные и прочие операционные расходы	-	(1)	(19)

## 26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки и операции со связанными сторонами представлены ниже:

	Материнская компания	Основной акционер	Организации под контролем основного акционера
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Отчет о финансовом положении:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 241	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-	5
Прочие финансовые активы	-	-	5
Активы в форме права пользования	-	-	2
Прочие активы	4	-	4
Кредиты банков	-	28 196	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 116	2 927
Прочие заемные средства	3 264	-	-
Обязательства по аренде	-	-	2
Прочие финансовые обязательства	4	-	-
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:</b>			
Процентный доход от финансового лизинга	-	(4)	-
Прочие процентные доходы	-	52	-
Процентные расходы по кредитам банков	-	(2 047)	-
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(89)	(425)
Процентный расходы по прочим заемным средствам	(239)	-	-
Прочие операционные доходы	2	-	49
Административные и прочие операционные расходы	-	(1)	(18)

Вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу, который включает в себя директоров, заместителей директоров и руководителей дивизионов, за 2021 год составило 418 миллионов рублей (2020 год: 363 миллиона рублей).

## 27 Сегментный анализ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем Компании, отвечающим за операционные решения, в части компонентов чистого процентного дохода, дебиторской задолженности по финансовому лизингу и кредитов банков. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Генеральный Директор Компании.

### **Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку**

Компания осуществляет деятельность в рамках нескольких операционных сегментов:

- Корпоративные лизинговые операции – данный сегмент включает лизинговые сделки, заключенные с представителями корпоративного сектора на поставку автотранспорта и спецтехники, не подпадающих под критерии розничной операции, а также иного специфического оборудования, недвижимости и т. д.;

## 27 Сегментный анализ (продолжение)

- Розничные лизинговые операции – данный сегмент включает лизинговые сделки по легковому и легкому коммерческому автотранспорту, грузовому транспорту, спецтехнике, в которых предъявляются определенные требования к предмету лизинга (страна происхождения бренда, возраст предмета лизинга, максимальная стоимость единицы), к условиям его использования лизингополучателем (в коммерческих целях или внутренних нужд компании), к лизингополучателю (место нахождения, текущая дебиторская задолженность), к поставщику предмета лизинга (дилер, субдилер, представительство), к структуре договора сделки (минимальный авансовый платеж, срок лизинга, балансодержатель);
- Нераспределенные статьи – данный сегмент включает все нелизинговые операции.

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Нераспределенные статьи	Итого
Процентный доход от финансового лизинга	4 057	5 769	-	9 826
Прочие процентные доходы	-	-	77	77
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(1 348)	(1 953)	-	(3 301)
Процентные расходы по кредитам банков	(361)	(524)	-	(885)
Процентные расходы по обязательству по аренде	-	-	(51)	(51)
Прочие процентные расходы	-	-	(3)	(3)
Процентные расходы по займам	(90)	(131)	-	(221)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>2 258</b>	<b>3 161</b>	<b>23</b>	<b>5 442</b>
(Создание) / восстановление оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(24)	(9)	-	(33)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>2 234</b>	<b>3 152</b>	<b>23</b>	<b>5 409</b>
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	(9)	(27)	-	(36)
Обесценение лизинговых активов для продажи	(3)	-	-	(3)
Доходы за вычетом расходов / (Расходы за вычетом доходов) от выбытия лизинговых активов для продажи	26	146	-	172
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	-	-	6	6
Прочие операционные доходы / (расходы)	15	14	83	112
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(2 737)	(2 737)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>2 263</b>	<b>3 285</b>	<b>(2 625)</b>	<b>2 924</b>
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(585)	(585)
<b>Прибыль / (убыток) сегмента</b>	<b>2 263</b>	<b>3 285</b>	<b>(3 210)</b>	<b>2 338</b>
<b>Активы отчетных сегментов</b>	<b>28 619</b>	<b>42 752</b>	<b>8 551</b>	<b>79 922</b>
<b>Обязательства отчетных сегментов</b>	<b>25 921</b>	<b>38 814</b>	<b>6 299</b>	<b>71 034</b>

## 27 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Нераспределенные статьи	Итого
Процентный доход от финансового лизинга	3 167	5 035	-	8 202
Прочие процентные доходы	-	-	78	78
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(850)	(1 368)	-	(2 218)
Процентные расходы по кредитам банков	(414)	(667)	-	(1 081)
Процентные расходы по обязательству по аренде	-	-	(54)	(54)
Прочие процентные расходы	-	-	(4)	(4)
Процентные расходы по займам	(92)	(148)	-	(241)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 810</b>	<b>2 852</b>	<b>20</b>	<b>4 682</b>
(Создание) / восстановление оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(50)	5	-	(45)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>1 760</b>	<b>2 857</b>	<b>20</b>	<b>4 637</b>
(Резерв) / восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	(22)	(60)	-	(82)
Обесценение лизинговых активов для продажи	(10)	-	-	(10)
Доходы за вычетом расходов / (Расходы за вычетом доходов) от выбытия лизинговых активов для продажи	78	89	-	167
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	-	-	(11)	(11)
Прочие операционные доходы / (расходы)	7	9	88	104
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(2 533)	(2 533)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>1 813</b>	<b>2 895</b>	<b>(2 436)</b>	<b>2 272</b>
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(455)	(455)
<b>Прибыль / (убыток) сегмента</b>	<b>1 813</b>	<b>2 895</b>	<b>(2 891)</b>	<b>1 817</b>
<b>Активы отчетных сегментов</b>	<b>20 638</b>	<b>31 288</b>	<b>5 464</b>	<b>57 390</b>
<b>Обязательства отчетных сегментов</b>	<b>18 199</b>	<b>27 738</b>	<b>4 903</b>	<b>50 840</b>

Компания осуществляет анализ активов отчетных сегментов на основе распределения лизингового портфеля на корпоративные и розничные лизинговые операции. В соответствии с данной классификацией, генерируемый процентный доход от финансового лизинга распределяется на процентный доход от корпоративных и розничных лизинговых операций.

## **27 Сегментный анализ (продолжение)**

Пассивы отчетных сегментов представляют собой привлеченные кредиты Банков, распределение которых между сегментами происходит на основании вида лизинговой операции, под которую были привлечены заемные средства. В соответствии с установленной классификацией, процентные расходы по привлеченным кредитам Банков распределяются на процентные расходы по корпоративным и розничным лизинговым операциям.

На данный момент нераспределенные статьи не анализируются руководством Компании в рамках отчетных сегментов. В дальнейшем Компания планирует отражение нераспределенных статей в разрезе отчетных сегментов.

Компания не имеет клиента, доходы от которого составляли бы 10% и более от общей суммы доходов. В течение 2021 и 2020 годов Компания не получала существенных доходов от клиентов, находящихся за пределами Российской Федерации.

## **28 События после отчетной даты**

*Экономическая среда.* В феврале-марте 2022 года в связи с обострением геополитической напряженности страны ЕС и США ввели и продолжают рассматривать новые экономические санкции в отношении Российской Федерации, а также ряда юридических и физических лиц. Многие компании с иностранным капиталом заявили о прекращении деятельности на территории РФ.

Ряд российских банков отключен от системы SWIFT, что затрудняет расчеты с иностранными контрагентами, и внесен в санкционный список лиц особых категорий и запрещенных лиц (SDN list), что привело к заморозке активов в США и запрету на операции в долларах США.

Сложившаяся экономическая и геополитическая ситуация негативно влияет на импортные контракты, в том числе на поставку транспортных средств и оборудования.

Санкции привели к рекордному росту волатильности на фондовых и валютных рынках, наблюдается существенное снижение курса рубля по отношению к доллару и евро, в феврале ЦБ повысил ключевую ставку с 9,5% до 20%, а в апреле снизил до 17%.

Компания обладает достаточным запасом капитала и ликвидности, имеет диверсифицированный лизинговый портфель, обеспеченный высоколиквидными активами, контракты с государственными предприятиями, не имеет обязательств в иностранной валюте и не осуществляет бизнес за пределами РФ.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании, но в настоящий момент не может надежно оценить влияние неопределенности и текущих событий на финансовый результат Компании.

*Смена акционера,* В феврале произошла смена акционера материнской компании (АО «Балтийский лизинг»), но данное событие не привело к смене конечного контролирующего бенефициара Компании.

*Изменение уставных документов.* 14 апреля 2022 года в устав Общества были внесены изменения. В новой редакции устава выход участника из Общества не предусмотрен.