



Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»

## Аудиторское заключение

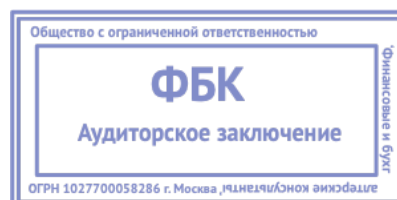
о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной  
в соответствии с Международными стандартами финансовой  
отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Москва | 2022



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

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	13
2. Основа подготовки отчетности	14
3. Основные положения учетной политики	16
4. Существенные учетные суждения и оценки	30
5. Объединение бизнесов	32
6. Основные средства и активы в форме права пользования	33
7. Чистые инвестиции в лизинг	34
8. Займы, выданные акционеру	35
9. Займы выданные	36
10. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	36
11. Прочие активы	37
12. Средства в кредитных организациях	37
13. Денежные средства и их эквиваленты	37
14. Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	38
15. Средства кредитных организаций	38
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	40
17. Обязательства по договорам аренды	42
18. Прочие обязательства	42
19. Резерв под обесценение процентных активов	43
20. Капитал	46
21. Налогообложение	46
22. Договорные и условные обязательства	48
23. Выручка по договорам с покупателями	51
24. Стоимость приобретенных услуг и материалов	52
25. Расходы на персонал	52
26. Прочие доходы	52
27. Прочие расходы	53
28. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	53
29. Финансовые доходы	54
30. Финансовые расходы	54
31. Управление рисками	54
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
33. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	66
34. Достаточность капитала	66
35. Операции со связанными сторонами	67
36. События после отчетной даты	68



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру

Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» (далее – ПАО «ТрансФин-М») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

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

### Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 35 «Операции со связанными сторонами» к годовой консолидированной финансовой отчетности, а именно на значительный объем операций Группы со связанными сторонами. Мы не модифицируем свое мнение в связи с данным обстоятельством.

### Ключевые вопросы аудита

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



## Обесценение основных средств и активов в форме права пользования – Примечание 6 «Основные средства и активы в форме права пользования» к годовой консолидированной финансовой отчетности

Основные средства и активы в форме права пользования составляют 49% активов Группы. Возмещаемая стоимость данных активов подлежит оценке при наличии индикаторов обесценения с использованием профессионального суждения и является чувствительной к используемым допущениям. Снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости приводит к признанию убытков и может оказать существенное влияние на финансовый результат.

В связи с существенным объемом основных средств и активов в форме права пользования, а также неопределенностью, присущей оценке возмещаемой стоимости, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

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

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

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

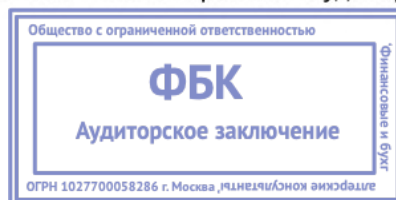
## Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг— Примечания 3 «Основные положения учетной политики», 7 «Чистые инвестиции в лизинг» и 31 «Управление рисками» к годовой консолидированной финансовой отчетности

Чистые инвестиции в лизинг составляют 14% от величины активов и представлены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ). Оценка ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

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

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

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





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

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

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

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

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

## Прочая информация

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

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

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

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

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

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



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

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

## Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров ПАО «ТрансФин-М» и Комитетом по аудиту Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М», доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

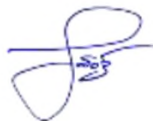
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М» и Комитета по аудиту Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М», мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми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

Президент ООО «ФБК»



С.М. Шапигузов  
На основании Устава  
ОРНЗ 21606043397

Руководитель аудита,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение



С.А. Гобозов  
ОРНЗ 21706014385



Дата аудиторского заключения  
«04» апреля 2022 года



# ФБК

## Аудируемое лицо

### Наименование:

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

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

## Аудитор

### Наименование:

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

**Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:**

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

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

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



# Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
<b>Активы</b>			
Основные средства и активы в форме права пользования	6	98 526 388	52 030 235
Чистые инвестиции в лизинг	7	20 078 293	12 536 772
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	28	586 517	25 790
Займы, выданные акционеру	8	33 037 833	34 817 109
Займы выданные	9	15 926	12 242
Средства в кредитных организациях	12	6 811 018	8 044 259
Отложенные активы по налогу на прибыль	21	1 495 498	747 124
Прочие активы	11	1 117 982	763 106
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>161 669 455</b>	<b>108 976 637</b>
Запасы		1 613 375	1 622 926
НДС по приобретенным ценностям		1 405 613	1 562 069
НДС к возмещению		4 392 083	1 016 154
Текущие активы по налогу на прибыль		372 457	1 343 149
Прочие активы	11	8 031 607	6 822 940
Чистые инвестиции в лизинг	7	8 674 680	4 068 212
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	10	1 466 586	532 112
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		767 488	31 876
Займы, выданные акционеру	8	2 069 454	15 758 392
Займы выданные	9	633 367	1 679 720
Средства в кредитных организациях	12	136 268	—
Денежные средства и их эквиваленты	13	10 785 113	1 932 788
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>40 348 091</b>	<b>36 370 338</b>
<b>Итого активы</b>		<b>202 017 546</b>	<b>145 346 975</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	15 630 000	15 630 000
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(318 995)	(309 316)
Нераспределенная прибыль		24 848 800	24 772 358
<b>Итого капитал, приходящийся на акционера Компании</b>		<b>40 159 805</b>	<b>40 093 042</b>
Неконтролирующие доли участия		—	—
<b>Итого капитал</b>		<b>40 159 805</b>	<b>40 093 042</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	15	26 845 166	13 770 421
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	78 733 998	52 589 257
Обязательства по договорам аренды	17	25 878 672	—
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	21	16 084	871 027
Прочие обязательства	18	3 356 542	1 158 910
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>134 830 462</b>	<b>68 389 615</b>
Средства кредитных организаций	15	4 769 841	11 601 175
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	7 962 347	3 171 514
Прочие заемные средства от акционера	16	—	15 756 718
Обязательства по договорам аренды	17	1 478 000	—
Авансы, полученные от лизингополучателей		54 693	44 381
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		71 054	115 421
НДС к уплате		5 208 814	3 439 204
Текущие обязательства по налогу на прибыль		610	32 778
Прочие обязательства	18	7 481 920	2 703 127
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>27 027 279</b>	<b>36 864 318</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>161 857 741</b>	<b>105 253 933</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>202 017 546</b>	<b>145 346 975</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Генеральный директор

Ю.С. Русских

Главный бухгалтер

4 апреля 2022 г.

Прилагаемые отдельные примечания 1-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



# **Консолидированный отчет о совокупном доходе** **за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Выручка от операционной аренды	23	33 415 197	25 081 291
Выручка от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования	23	6 990 123	7 072 663
Стоимость приобретенных услуг и материалов	24	(17 376 410)	(18 955 242)
Износ основных средств	6	(13 647 354)	(8 025 104)
Расходы на персонал	25	(3 588 615)	(2 613 418)
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	14	(952 928)	(1 291 269)
Создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки процентных активов	19	(309 537)	826 547
Доходы/(расходы) от продажи лизингового имущества		607 576	278 805
Доходы/(расходы) от продажи основных средств		1 335 689	(609 204)
Доходы от продажи товаров		36 916	2 014 771
Доходы от продажи запасов		582 274	210 421
Доход/(расход) от уступки прав требования		(18 689)	176 919
Доход от выгодной покупки бизнеса	5	—	31 167
Прочие доходы	26	6 712 495	6 091 976
Прочие расходы	27	(4 246 003)	(6 530 216)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>9 540 734</b>	<b>3 760 107</b>
<b>Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний</b>	28	<b>727</b>	<b>(121 402)</b>
Финансовые доходы	29	7 344 913	6 185 363
Финансовые расходы	30	(11 452 377)	(9 327 690)
Чистые (расходы)/ по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		43 447	27 489
- переоценка валютных статей		(225 274)	715 687
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(4 288 564)</b>	<b>(2 520 553)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>5 252 170</b>	<b>1 239 554</b>
Расход по налогу на прибыль	21	(1 175 728)	(232 029)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>4 076 442</b>	<b>1 007 525</b>
<b>Приходящаяся на:</b>			
- акционера		4 076 442	1 035 763
- неконтролирующие доли участия		—	(28 211)
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
Прочий совокупный убыток, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении соответствующих условий			
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(9 679)	(273 933)
<b>Прочий совокупный убыток за отчетный период</b>		<b>(9 679)</b>	<b>(273 933)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>4 066 763</b>	<b>733 592</b>
<b>Приходящийся на:</b>			
- акционера		4 066 763	761 803
- неконтролирующие доли участия		—	(28 211)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

4 апреля 2022 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые отдельные примечания 1-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.





**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.**  
*(в тысячах российских рублей)*

<i>Приходится на акционера Компании</i>						
<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтролирующие доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>15 630 000</b>	<b>(35 383)</b>	<b>23 900 028</b>	<b>39 494 645</b>	<b>(135 195)</b>	<b>39 359 450</b>
Прибыль за отчетный период	—	—	1 035 736	<b>1 035 736</b>	(2 8 211)	<b>1 007 525</b>
Прочий совокупный убыток	—	(273 933)	—	<b>(273 933)</b>	—	<b>(273 933)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>—</b>	<b>(273 933)</b>	<b>1 035 736</b>	<b>761 803</b>	<b>(28 211)</b>	<b>733 592</b>
Приобретение неконтрольных долей участия 5	—	—	(166 734)	<b>(166 734)</b>	166 734	—
Выбытие дочерних компаний 5	—	—	3 328	<b>3 328</b>	(3 328)	—
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>15 630 000</b>	<b>(309 316)</b>	<b>24 772 358</b>	<b>40 093 042</b>	<b>—</b>	<b>40 093 042</b>
Прибыль за отчетный период	—	—	4 076 442	<b>4 076 442</b>	—	<b>4 076 442</b>
Прочий совокупный убыток	—	(9 679)	—	<b>(9 679)</b>	—	<b>(9 679)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>—</b>	<b>(9 679)</b>	<b>4 076 442</b>	<b>4 066 763</b>	<b>—</b>	<b>4 066 763</b>
Приобретение неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—
Выплаченные дивиденды 20	—	—	(4 000 000)	<b>(4 000 000)</b>	—	<b>(4 000 000)</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>15 630 000</b>	<b>(318 995)</b>	<b>24 848 800</b>	<b>40 159 805</b>	<b>—</b>	<b>40 159 805</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

4 апреля 2022 г.

*Генеральный директор*



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые отдельные примечания 1-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**Консолидированный отчет о движении денежных средств****за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	2021 г.	2020 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный период		5 252 170	1 239 554
Корректировки:			
Выручка от операционной аренды		794 979	1 536 447
Выручка от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования		871 568	(811 529)
Износ основных средств	6	13 647 354	8 025 104
Расходы на персонал		19 442	(9 129)
Обесценение прочих активов и создание прочих резервов	14	952 928	1 291 269
Создание оценочного резерва под кредитные убытки процентных активов	19	309 537	(826 572)
Доля в убытке/ (прибыли) совместных предприятий и ассоциированных компаний	28	(727)	121 402
Доходы от продажи лизингового имущества		—	(87 246)
Доходы от продажи основных средств		(1 335 689)	609 204
Доходы от продажи товаров		(150 685)	128 748
Доход от сделки уступки прав требования		—	(176 919)
Доход от выгодной покупки бизнеса	5	—	(31 167)
Прочие доходы		443 604	(681 042)
Чистые расходы/ (доходы) по операциям в иностранной валюте - переоценка валютных статей		181 981	(715 687)
Финансовые доходы		(1 304 495)	(291 629)
Финансовые расходы		2 088 392	(306 248)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>21 770 359</b>	<b>9 014 560</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Запасы		202 269	(446 784)
НДС по приобретенным ценностям		156 456	(475 451)
НДС к возмещению		(3 375 929)	(154 431)
Чистые инвестиции в лизинг		(12 255 015)	2 056 323
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		(939 816)	327 937
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(735 471)	67 291
Займы, выданные акционеру		15 853 742	(50 425 562)
Займы выданные		719 935	(59 448)
Средства в кредитных организациях		1 222 727	(7 913 859)
Прочие активы		(3 536 827)	2 482 200
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Авансы, полученные от лизингополучателей		(703)	26 623
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(47 126)	(9 141)
НДС к уплате		1 769 549	245 669
Прочие обязательства		5 955 450	(1 372 479)
<b>Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль</b>		<b>26 759 600</b>	<b>(46 636 552)</b>
Уплаченный налог на прибыль		(1 840 521)	(826 170)
<b>Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности</b>		<b>24 919 079</b>	<b>(47 462 722)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(39 206 984)	(12 833 374)
Поступления от реализации основных средств		9 706 385	21 206 505
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств	5	—	28 184
<b>Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(29 500 599)</b>	<b>8 401 315</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		37 143 682	21 177 950
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(31 479 789)	(14 528 056)
Выпущенные долговые ценные бумаги		48 100 118	53 724 468
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(18 358 808)	(23 136 891)
Погашение обязательств по аренде		(2 306 709)	—
Прочие обязательства перед акционером		(15 756 719)	(10 117 191)
Возврат займов		—	(428 903)
Дивиденды, выплаченные акционеру	20	(4 000 000)	—
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>13 341 775</b>	<b>26 691 377</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		92 070	4 526
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>8 852 325</b>	<b>(12 365 504)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		1 932 788	14 298 292
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	13	<b>10 785 113</b>	<b>1 932 788</b>
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		2 157 386	2 449 753
Прочие процентные доходы полученные		3 883 032	3 443 980
Уплаченные процентные расходы		(9 363 985)	(9 633 938)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Генеральный директор

Ю.С. Русских

Главный бухгалтер

4 апреля 2022 г.

Прилагаемые отдельные примечания 1-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.





(в тысячах российских рублей)

**1. Описание деятельности**

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

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

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

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

Офис Компании находится по адресу: г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34. Юридический адрес Компании: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34, этаж 3, помещ. III, ком. 1, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. акционеры Компании, следующие:

<b>Акционер</b>	<b>2021 г., %</b>	<b>2020 г., %</b>
АО «ТФМ-Гарант»	100,00	100,00
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

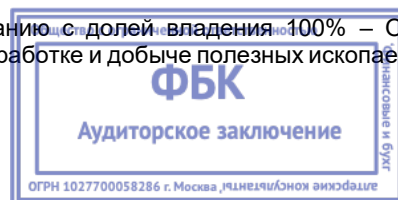
На 31 декабря 2021 и 2020 гг. Компания находится под фактическим контролем Тайчера Алексея Роменовича. На 31 декабря 2021 и 2020 гг. под контролем членов Совета директоров находились 156 300 000 000 акций Компании (или 100%).

На 31 декабря 2021 г. в консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние компании:

<b>Дочерняя компания</b>	<b>Доля / в т.ч. с правом голоса, %</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Дата приобретения (учреждения)</b>	<b>Характер деятельности</b>	<b>Приобретатель (учредитель)</b>
АО «Титан»	100	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
АО «ТФМ-Транс»	100	РФ	Октябрь 2013 г. Декабрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М» АО «Титан»
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	100	РФ	Июнь 2019 г. Январь 2020 г.	Деятельность железнодорожного транспорта	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «Атлант»	75	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Арктика»	100	РФ	Июль 2021 г.	Горно-добывающий комплекс	ООО «ТФМ- Спецтехника»
ООО «ТФМ-Восток»	100	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ООО «ТФМ- Спецтехника»
ООО «ТФМ-Оператор»	100	РФ	Май 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Спецтехника»	100	РФ	Ноябрь 2018 г., Февраль 2019 г., Декабрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Удокан»	100	РФ	Август 2021 г.	Горно-добывающий комплекс	ООО «ТФМ- Спецтехника»
ООО «ТФМ-Якутия»	100	РФ	Февраль 2018 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед»	100	Ирландия	Июль 2013 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед»	100	Республика Сингапур	Май 2015 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ТОО «АзияТрансЛогистика»	100	Республика Казахстан	Июнь 2017 г.	Операционная аренда	АО «ТФМ-Транс»

Изменения в Группе по сравнению с 31 декабря 2020 г. были следующими.

23 июля 2021 года Группа учредила дочернюю компанию с долей владения 100% – ООО «ТФМ-Арктика». Основной вид деятельности – «Подготовка участка к разработке и добыче полезных ископаемых, за исключением нефтяных и газовых участков».



(в тысячах российских рублей)

9 августа 2021 года Группа учредила дочернюю компанию с долей владения 100% – ООО «ТФМ-Удокан». Основной вид деятельности – «Подготовка участка к разработке и добыче полезных ископаемых, за исключением нефтяных и газовых участков».

Информация об ассоциированных и совместных предприятиях приводится в Примечании 28.

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2021 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

### Переклассификации

В рамках реализации стратегии по увеличению выручки от краткосрочной аренды (оперирования) железнодорожного подвижного состава (грузовых вагонов различных типов) Группа приобрела значительный вагонный парк в рамках сделок по приобретению бизнеса в 4-ом квартале 2019 года, сделок купли продажи и финансового лизинга в конце 2020 года и в первом квартале 2021 года.

В связи с этим и в соответствии с МСФО (IAS) 1 Группа приняла решение представлять в своем консолидированном отчете о финансовом положении, начиная с 31 марта 2021 года (и также для отчетной даты на 31 декабря 2021 года) краткосрочные и долгосрочные активы, а также краткосрочные и долгосрочные обязательства в качестве отдельных классов, а не в порядке убывания своей ликвидности, как это представлялось до 31 декабря 2020 г. включительно. Соответственно, в сравнительные данные консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2020 года были внесены изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных на 31 декабря 2021 года.

И далее в сравнительные данные консолидированного отчета о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2020 г., были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2021 год.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклас- сификации	Скорректированная сумма
Стоимость приобретенных услуг и материалов	–	(18 955 242)	(18 955 242)
Прочие расходы	(25 485 458)	18 955 242	(6 530 216)
<b>Финансовые доходы</b>	<b>–</b>	<b>6 185 363</b>	<b>6 185 363</b>
Финансовый лизинг	2 527 882	(2 527 882)	–
Займы, выданные акционеру	3 013 388	(3 013 388)	–
Займы выданные	193 048	(193 048)	–
Денежные средства и их эквиваленты	190 722	(190 722)	–
Средства в кредитных организациях	260 323	(260 323)	–
<b>Финансовые расходы</b>	<b>–</b>	<b>(9 327 690)</b>	<b>(9 327 690)</b>
Средства кредитных организаций	(1 566 570)	1 566 570	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(7 377 669)	7 377 669	–
Прочие заемные средства от акционера	(383 451)	383 451	–

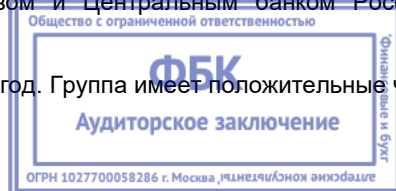
В расшифровки Примечаний консолидированной финансовой отчетности для сопоставимости данных были внесены исправления в соответствии с вышеизложенной информацией.

### Непрерывность деятельности

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

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

Группа получила чистую прибыль за 2021 год и за 2020 год. Группа имеет положительные чистые активы как на 31 декабря 2021 года, так и на 31 декабря 2020 года.





(в тысячах российских рублей)

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

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

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

Группа при необходимости, принимает адекватные меры реагирования на угрозы, связанные с распространением пандемии. Группа располагает штатом квалифицированных ИТ-специалистов, которые обеспечивают надёжное функционирование информационных систем Группы в т. ч. при работе сотрудников на удалённом доступе и выполнение всех рабочих процессов. Это позволяет успешно поддерживать функционирование всех основных бизнес-процессов, включая деятельность дочерних Обществ, занимающихся оперированием подвижным составом и спецтехникой. Группа организовала эффективное взаимодействие между сотрудниками и переговоры с клиентами и контрагентами, в т. ч. используя современные системы коммуникации. Тем не менее, работа по совершенствованию бизнес-процессов продолжается, поскольку по-прежнему сохраняются риски, связанные с эпидемией коронавируса.

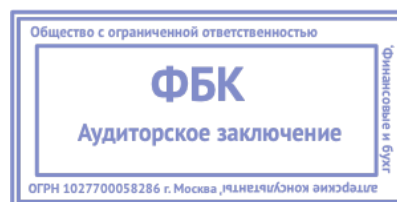
Группа испытывает влияние мирового кризиса, отражающегося на многих аспектах его деятельности, который может оказать влияние на запланированные финансовые результаты. И российские органы власти, и правительства других стран принимают меры, направленные на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, такие как запрет и ограничение передвижения, карантин, иные ограничения коммерческой деятельности. Эти меры спровоцировали кризисные явления в мировой экономике. С начала пандемии наблюдалось разнонаправленное суммарное воздействие негативных факторов на результаты деятельности Группы. Первоначальное снижение производства спровоцировало снижение погрузки и падение доходности эксплуатации парка железнодорожных вагонов. Затем энергетический кризис в Европе и странах Юго-Восточной Азии спровоцировал рост ставок доходности выше допандемийного уровня, что привело к увеличению эффективности эксплуатации полувагонов, занимающих наибольшую долю в парке вагонов Группы.

Стратегия Группы на рынке вагонов состоит в наращивании парка вагонов в управлении и снижении издержек за счёт эффекта масштаба, а также внедрения современных ИТ-решений. В рамках реализации стратегии Группы и его дочерние предприятия увеличили парк вагонов в собственности до более чем 71 тыс. ед. Вагоны сданы в лизинг рыночным операторам и дочерней компании Группы - ООО «Атлант». В 2021 году парк вагонов в управлении дочерней компании достиг 61,6 тысяч единиц.

Кроме оперирования вагонами Группа оказывает услуги угледобывающим компаниям с использованием спецтехники, находящейся в собственности Группы. До пандемии и на начальной стадии кризиса отмечалось снижение спроса на уголь в западном направлении. В настоящее время карантинные ограничения и дорожающий газ вернули интерес рынка к углю, цены на энергетический уголь существенно выросли как на восточном, так и на западном направлении. Дочерние предприятия Группы, оперирующие спецтехникой, руководствуясь стратегией диверсификации и роста эффективности бизнеса, предпринимали меры, направленные на привлечение новых заказчиков. Среди новых проектов, развиваемых Группой, - выполнение подрядных работ на месторождении «Озёрное» по добыче полиметаллических руд, контракт с ПАО «ГМК «Норильский Никель» (вскрышные работы для добычи известняка на карьере «Мокулаевский»), контракт с ООО «Удоканская медь» на проведение комплекса горных работ на Удоканском месторождении медных руд, контракт с АО «Сибирский Антрацит» на выполнение горных работ на угольных разрезах «Колыванский» и «Восточный». Также Группа продолжает реализацию проекта добычи и транспортировки угля на о. Сахалин на базе специально созданной компании. Поставки угля с острова осуществляются потребителям Юго-Восточной Азии без логистических проблем, обусловленных ограниченной пропускной способностью транссибирских маршрутов. Также Группа развивает традиционное сотрудничество с угольными предприятиями Кузбасса. Предпринимаемые действия способствуют увеличению загрузки техники и обеспечивают сырьевую и географическую диверсификацию бизнеса.

*О влиянии обострившейся геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года) на операционную деятельность Группы*

Влияние обострившейся геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года) на операционную деятельность Группы и на соблюдение ей принципа непрерывности деятельности раскрыто в Примечании 36 «События после отчетной даты».



(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики

#### Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2020 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2021 года. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Следующие поправки к существующим стандартам, которые вступили в силу, не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

#### **Реформа базовой процентной ставки - Фаза 2 - поправки к IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 и IFRS 16**

Совет по МСФО 27 августа 2020 года опубликовал итоговый документ «Реформа базовой процентной ставки - Фаза 2», который включает поправки к IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 и IFRS 16. После принятия международными регулирующими органами решения о замене межбанковских ставок (IBOR, Interbank Offered Rates) на безрисковые ставки (RFR, Risk-free Rates), Совет по МСФО начал работу по адаптации финансовой отчетности к реформе IBOR.

Совет по МСФО разделил свою работу на две фазы. На первом этапе (Фаза 1) рассматривались вопросы, влияющие на финансовую отчетность в период до замены существующих межбанковских процентных ставок на безрисковые ставки RFR. На втором этапе (Фаза 2) основное внимание уделялось вопросам, возникающим при замене существующих базовых процентных ставок на ставки RFR по договорам, условия которых включают такие ставки.

#### Упрощение практического характера для учета изменения договоров.

Поправки включают упрощение практического характера, требующее, чтобы изменения в договоре или изменения денежных потоков, которые напрямую требуются реформой IBOR, рассматривались как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентной изменению рыночной процентной ставки. Обязательным условием использования этого упрощения является требование о том, чтобы переход от базовой ставки IBOR к RFR происходил на экономически эквивалентной основе без изменения стоимости. При применении упрощения организация должна сначала определить и отразить изменения в финансовом инструменте (договоре), которые непосредственно относятся к реформе IBOR, путем обновления эффективной процентной ставки (EIR) без корректировки балансовой стоимости.

#### Вступление поправок в силу

Поправки являются обязательными и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данные поправки применяются ретроспективно в случае, если организация может произвести пересчет информации за прошлые периоды с использования более поздней информации. Если пересчет не производится, то признается разница между прежней балансовой стоимостью и балансовой стоимостью на начало годового отчетного периода, включающего в себя дату первоначального применения поправок, в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли (или другого компонента собственного капитала, в зависимости от ситуации) того годового отчетного периода, который включает дату первоначального применения поправок.

#### **1. Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»**

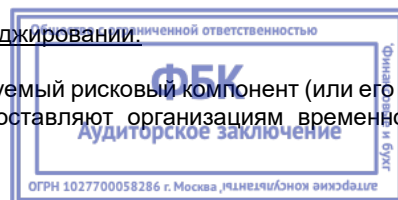
Стандарты существенно дополнены положениями, касающимися реформы базовой процентной ставки, в особенности в части хеджирования. МСФО (IFRS) 9 дополнен пунктами 5.4.5-5.4.9, включающими положения об изменении основы для определения предусмотренных договором денежных потоков, вызванное реформой базовой процентной ставки, и содержат упрощение практического характера. Замена в существующих финансовых инструментах ставок IBOR на RFR рассматривается как изменение плавающей процентной ставки и применяется п. B5.4.5. о переоценке денежных потоков.

#### Освобождение от прекращения отношений хеджирования.

Поправки позволяют вносить изменения, требуемые реформой IBOR, в определение хеджирования и документацию по хеджированию, в соответствии с IFRS 9 и IAS 39, без прекращения отношений хеджирования.

#### Отдельно идентифицируемые компоненты риска при хеджировании.

МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуют, чтобы хеджируемый рискованный компонент (или его определенная часть) был «отдельно идентифицируемым». Поправки предоставляют организациям временное освобождение от



(в тысячах российских рублей)

необходимости соблюдать требование отдельно идентифицируемого риска, когда инструмент со ставкой RFR определен в качестве хеджирования компонента риска. Это упрощение позволяет организации при определении объекта хеджирования исходить из того, что требование отдельно идентифицируемого риска выполнено, при условии, что организация обоснованно ожидает, что компонент риска RFR станет отдельно идентифицируемым в течение следующих 24 месяцев.

## 2. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Стандарт дополнен следующими дополнительными требованиями по раскрытию информации:

- ▶ как организация управляет переходом на RFR, его ходом и рисками, которым она подвержена в связи с реформой IBOR, связанными с финансовыми инструментами.
- ▶ количественная информация о финансовых инструментах, которые еще не перешли на RFR, в разбивке по каждой значимой ставке IBOR.
- ▶ если реформа IBOR привела к изменениям в стратегии управления рисками организации, раскрывается описание этих изменений.

## 3. Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Стандарт дополнен пунктами 20R - 20S, включающими положения об изменении основы для определения предусмотренных договором денежных потоков, вызванное реформой базовой процентной ставки, для страховщиков, применяющих временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9.

## 4. Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Стандарт дополнен пунктами 104-106, которые содержат упрощение практического характера, обусловленное реформой базовой процентной ставки.

Организация, являющаяся арендатором, при замене в существующих договорах ставок IBOR на RFR, оценивает такие изменения как модификацию договора в соответствии с п. 42 (b) Стандарта. Обязательство по аренде подлежит повторной оценке, при этом новая основа для определения арендных платежей является экономически эквивалентной прежней основе (то есть основе, используемой непосредственно перед модификацией). Все прочие модификации, не связанные с реформой ставки, подлежат оценке в соответствии с требованиями Стандарта в общеустановленном порядке.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

## Основа консолидации

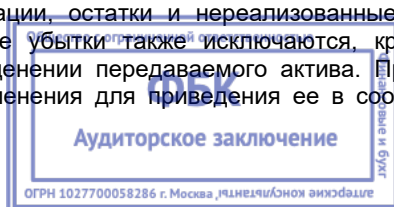
Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

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

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

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





(в тысячах российских рублей)

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

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

### Объединение бизнеса

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

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

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

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

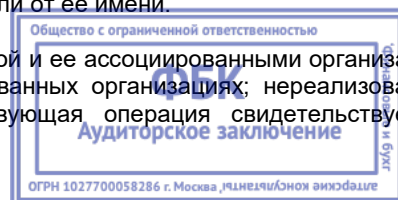
Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное возмещение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней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

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

### Инвестиции в ассоциированные компании

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

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



(в тысячах российских рублей)

переданного актива.

### Оценка справедливой стоимости

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

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

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

### Финансовые активы и обязательства

#### Первоначальное признание

##### Дата признания

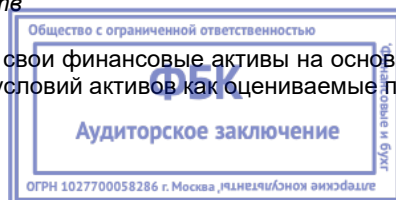
Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов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

#### Первоначальная оценка

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

#### Категории оценки финансовых активов и обязательств

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



(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

#### *Оценка бизнес-модели*

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

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

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

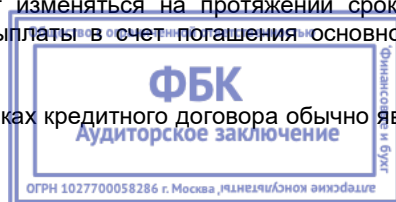
Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых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

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

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

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

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение





(в тысячах российских рублей)

за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

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

#### *Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

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

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

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

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

#### *Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

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

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

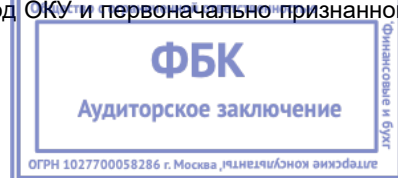
#### *Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов*

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

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

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

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



(в тысячах российских рублей)

### Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риском по договору с гарантией исполнения является возможность невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной.

### Обесценение финансовых активов

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 31.

### Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

### Заемные средства

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

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

### Аренда

#### i. Группа в качестве арендатора

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

#### Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные

(в тысячах российских рублей)

платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

#### *Обязательства по аренде*

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

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

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

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 350 000 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

#### *Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление*

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Если у Группы по договорам аренды имеется опцион на продление аренды активов, Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

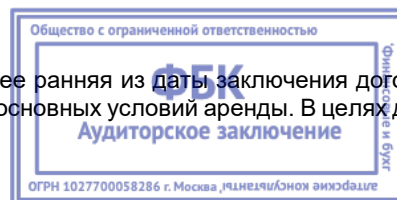
#### **ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя**

Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

#### **iii. Финансовая аренда (лизинг) – Группа в качестве арендодателя**

##### *Дата начала лизинга*

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В целях данного определения





(в тысячах российских рублей)

условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

#### *Начало срока лизинга*

Датой начала аренды считается дата, на которую арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендатором. Это дата первоначального признания лизинга.

#### *Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга*

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты, отличные от тех, которые несут арендодатели, являющиеся производителями или дилерами, включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

#### *Определение аренды*

В момент заключения договора организация должна оценить, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Применительно к договору, который в целом является договором аренды или отдельные компоненты которого являются договором аренды, организация должна учитывать каждый компонент аренды в рамках договора в качестве аренды отдельно от компонентов договора, не являющихся арендой, за исключением случаев, когда организация применяет упрощение практического характера. Если договор содержит компонент аренды и один или несколько дополнительных компонентов, которые являются или не являются арендой, арендодатель должен распределять возмещение по договору, используя МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Группа начинает признавать процентный доход с даты начала срока лизинга.

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

#### *Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг*

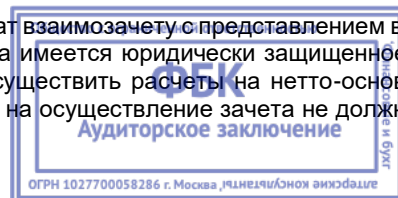
Группа учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для передачи в лизинг по статье «Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг». Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано лизингополучателю. Капитальные вложения в приобретенное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

#### *Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки*

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

### **Взаимозачет финансовых инструментов**

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



(в тысячах российских рублей)

событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

## Прекращение признания финансовых активов и обязательств

### Финансовые активы

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

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

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

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

### Списание

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

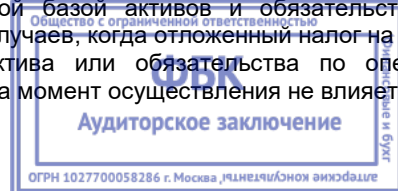
### Финансовые обязательства

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

## Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и регионов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

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



(в тысячах российских рублей)

прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль отражается по временным разностям, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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

### Основные средства

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

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов (в т.ч. для компонента «Основной объект», как указано ниже):

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

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

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

### Значительные компоненты и их амортизация

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

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

В соответствии с МСФО (IAS) 16.44 Группа должна распределять сумму, первоначально признанную в отношении объекта основных средств, между его значительными компонентами и амортизировать каждый такой компонент по отдельности. Исходя из вышеизложенного Группа выделяет следующие значительные компоненты для каждого объекта основного средства, включенного в железнодорожный подвижной состав: 1) «Основной объект»; 2) «Запчасти»; 3) «Капитальный ремонт». Амортизация по компонентам № 2 и 3 рассчитывается линейным способом, а оценочные сроки полезного использования для них устанавливаются в соответствии с требованиями отраслевых нормативных документов по периодичности проведения капитальных и деповских ремонтов грузовых вагонов. Метод амортизации и сроки полезного использования по компоненту №1 применяются последовательно, как указано в таблице выше.



(в тысячах российских рублей)

## Гудвил

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

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

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

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

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

## Запасы

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

## Оценочные обязательства

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

## Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

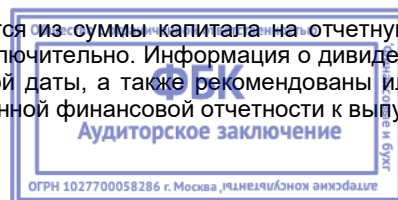
## Уставный капитал

### Уставный капитал

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

### Дивиденды

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



(в тысячах российских рублей)

## Сегментная отчетность

Операции Группы представлены в одном операционном сегменте – аренда.

## Условные активы и обязательства

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

## Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

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

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

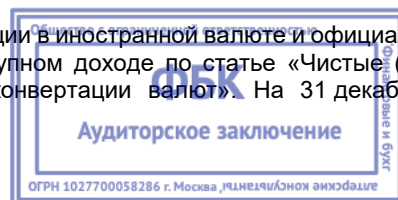
Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

## Пересчет иностранных валют

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

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции отражается в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют». На 31 декабря 2021 и 2020 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял:



(в тысячах российских рублей)

	2021 г.	2020 г.
Доллар США	74,2926	73,8757
Евро	84,0695	90,6824

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

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

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

Группа ожидает, что следующие новые стандарты и поправки к действующим стандартам не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

#### Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Дополнения в Стандарт касаются учета и раскрытия информации в части поступлений по основным средствам до их использования по назначению. Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.

Поправки должны применяться ретроспективно. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

#### Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»

Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

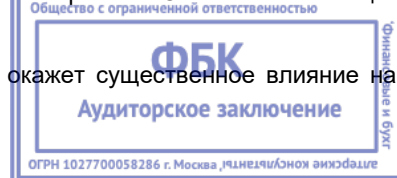
Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

#### Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

Стандарт дополнен исключением из принципов признания активов и обязательств в объекте приобретения. Принято исключение в отношении обязательств и условных обязательств, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21. Оценка указанных обязательств осуществляется, как если бы они возникли вследствие обособленных сделок, а не были приняты в рамках объединения бизнесов.

Организация должна применять поправки в отношении объединений бизнесов, для которых дата приобретения совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, если ранее или одновременно с этим организация также применяет все поправки, внесенные документом «Поправки к Ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО», выпущенным в марте 2018 года.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.





(в тысячах российских рублей)

финансовую отчетность.

#### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Применяется для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 г.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

#### Ежегодные Усовершенствования МСФО 2018-2020.

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

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

При замене долгового инструмента на другой или модификации условий, с отражением в учете погашения инструмента, все затраты и выплаченные комиссионные вознаграждения признаются как прибыль или убыток от погашения. Если в учете погашение не отражается, то на сумму затрат и комиссий корректируется балансовая стоимость долгового инструмента и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

##### *Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»*

Изменение заключается в распространении освобождения, предусмотренного пунктом D16 (а), на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания. Дочерняя организация, которая использует освобождение, предусмотренное пунктом D16(а), может оценивать накопленные курсовые разницы по всем иностранным подразделениям в своей финансовой отчетности по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Аналогичная возможность выбора имеется у ассоциированной организации или совместного предприятия.

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

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

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

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

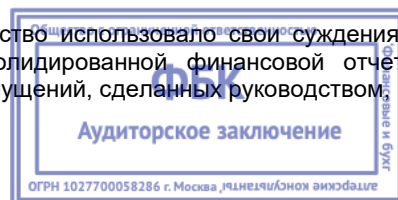
Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

## **4. Существенные учетные суждения и оценки**

### **Неопределенность оценок**

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от суждений, оценок и допущений, сделанных руководством, и могут не совпадать с оценочными результатами.



(в тысячах российских рублей)

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

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

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2021 г., Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечания 7, 8, 9, 12, 13), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 32).

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

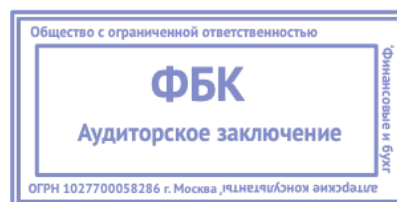
Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 31.

#### *Убытки от обесценения по финансовым активам*

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Ухудшение кредитного качества лизинговых портфелей, портфелей дебиторской задолженности по операционной аренде и выданных займов (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Группой. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

Сумма оценочного резерва под ОКУ, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2021 г., составила 739 456 тыс. руб. (На 31 декабря 2020 г.: 1 279 803 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 7, 8, 9, 12, 13.



(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

Группа отразила в отчетном периоде доход от выгодной покупки, возникший в результате приобретения ЗАО «ТФМ–Транссервис». Доход от выгодной покупки в размере 31 162 тыс. руб. отражен в составе дохода от выгодной покупки бизнеса в консолидированном отчете о совокупном доходе Группы.

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

**Анализ денежного притока при приобретении дочерней организации**

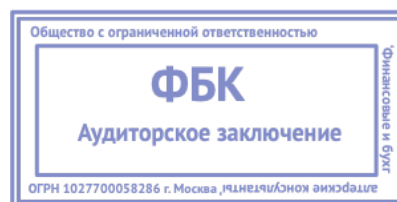
	<b>2020 г.</b>
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	28 184
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	–
<b>Чистый денежный приток</b>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

**Приобретение дополнительной доли участия в ООО «ТФМ-Спецтехника»**

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

**Продажа ООО «ТФМ-Сервис»**

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





(в тысячах российских рублей)

**6. Основные средства и активы в форме права пользования**

Ниже представлено движение по статьям основных средств и активов в форме права пользования Группы:

	Транспортные средства	Оборудование	Специализированная техника	Мебель и принадлежности	Здания и сооружения	Активы в форме права пользования (оборудование)	Активы в форме права пользования (специализированная техника)	Активы в форме права пользования (офис)	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2021 г.	487 797	49 595 949	12 160 523	4 960	50 473	–	–	–	62 299 702
Поступления	26 949	36 443 688	1 047 735	5 008	47 778	26 315 151	4 300 923	521 123	68 708 355
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Выбытие	(332 870)	(6 954 249)	(6 051 223)	–	(21)	(615 853)	–	–	(13 954 216)
На 31 декабря 2021 г.	181 876	79 085 388	7 157 035	9 968	98 230	25 699 298	4 300 923	521 123	117 053 841
Накопленная амортизация и обесценение									
На 1 января 2021 г.	(75 664)	(6 952 710)	(3 229 112)	(4 104)	(7 877)	–	–	–	(10 269 467)
Начисленная амортизация	(46 491)	(7 644 537)	(2 197 537)	(284)	(6 547)	(3 694 056)	–	(57 902)	(13 647 354)
Обесценение	–	(196 941)	–	–	–	–	–	–	(196 941)
Выбытие	46 657	1 874 441	3 049 357	–	1	615 853	–	–	5 586 309
На 31 декабря 2021 г.	(75 498)	(12 919 747)	(2 377 292)	(4 388)	(14 423)	(3 078 203)	–	(57 902)	(18 527 453)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2021 г.	106 378	66 165 641	4 779 743	5 580	83 807	22 621 095	4 300 923	463 221	98 526 388

	Транспортные средства	Оборудование	Специализированная техника	Мебель и принадлежности	Здания и сооружения	Активы в форме права пользования (оборудование)	Активы в форме права пользования (специализированная техника)	Активы в форме права пользования (офис)	Итого
Первоначальная стоимость									
На 31 декабря 2019 г.	180 230	64 666 191	9 014 112	4 256	46 032	–	–	–	73 910 821
Поступления	359 524	6 852 131	5 191 180	704	5 083	–	–	–	12 408 622
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	–	508 472	–	–	–	–	–	–	508 472
Выбытие	(51 957)	(22 430 844)	(2 044 770)	–	(642)	–	–	–	(24 528 213)
Курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2020 г.	487 797	49 595 950	12 160 522	4 960	50 473	–	–	–	62 299 702
Накопленная амортизация и обесценение									
На 31 декабря 2019 г.	(30 122)	(3 320 588)	(1 432 268)	(3 917)	(3 305)	–	–	–	(4 790 200)
Начисленная амортизация	(59 469)	(5 868 042)	(2 092 672)	(187)	(4 734)	–	–	–	(8 025 104)
Обесценение	–	(591 415)	–	–	–	–	–	–	(591 415)
Выбытие	13 927	2 827 335	295 828	–	162	–	–	–	3 137 252
Курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2020 г.	(75 664)	(6 952 710)	(3 229 112)	(4 104)	(7 877)	–	–	–	(10 269 467)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2020 г.	412 133	42 643 240	8 931 410	856	42 596	–	–	–	52 030 235

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

За 2021 год Группа получила активы в форме права собственности по договору аренды от третьей стороны (одного из участников железнодорожного оператора Группы) балансовой стоимостью 24 682 113 тыс. руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями. Статья Активы в форме права пользования (оборудование) представляет собой железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска.

За 2021 год Группа получила активы в форме права собственности по договору аренды от третьей стороны балансовой стоимостью 4 300 923 тыс. руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями. Статья Активы в форме права пользования (специализированная техника) представляет собой специализированную технику различных типов, моделей и годов выпуска.

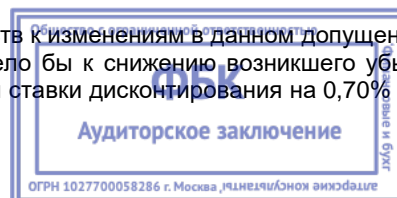
За 2021 год Группа приобрела железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска от третьей стороны (одного из участников железнодорожного оператора Группы) балансовой стоимостью 30 295 354 тыс. руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями.

В связи с наличием признаков возможного обесценения основных средств Группа провела тестирование на обесценение в отношении основных средств за 2021 год. По результатам теста выявлено обесценение основных средств в сумме 196 941 тыс. руб.

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

Чувствительность возмещаемой суммы основных средств к изменениям в данном допущении:

– уменьшение ставки дисконтирования на 0,35% привело бы к снижению возникшего убытка от обесценения основных средств на 2 533 тыс. руб., а при уменьшении ставки дисконтирования на 0,70% возникший убыток от обесценения снизился бы на 4 411 тыс. руб.;



(в тысячах российских рублей)

– увеличение ставки дисконтирования на 0,35% привело бы к увеличению возникшего убытка от обесценения основных средств на 4 853 тыс. руб., а при увеличении ставки дисконтирования на 0,70% возникший убыток от обесценения увеличился бы на 12 556 руб.

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

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

Чувствительность возмещаемой суммы основных средств к изменениям в данном допущении:

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

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

На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость основных средств, используемых в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов составила 38 759 250 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 45 704 030 тыс. руб.).

## 7. Чистые инвестиции в лизинг

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	40 524 750	25 577 336
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(11 550 620)	(8 772 963)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>28 974 130</b>	<b>16 804 373</b>
За вычетом резерва на ОКУ (Примечание 19)	(221 157)	(199 389)
	<b>28 752 973</b>	<b>16 604 984</b>

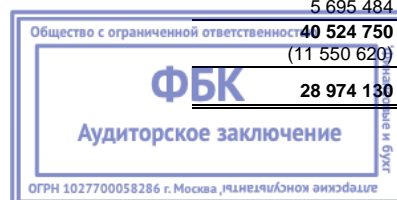
На 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2021 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов, составил 26 962 509 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 12 132 211 тыс. руб.).

На 31 декабря 2021 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в аренды и лизинга железнодорожного транспорта и оборудования) приходилось 11 784 718 тыс. руб., или 40,67% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере морских перевозок) составила 3 389 292 тыс. руб., или 11,70% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. На 31 декабря 2021 г. сумма резерва под ОКУ по первому лизингополучателю составила 44 646 тыс. руб., а по второму – 15 942 тыс. руб.

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

Ниже в таблицах представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

	2021 г.	2020 г.
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>		
Со сроком погашения до 1 года	11 262 036	4 767 578
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	10 427 021	3 971 733
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	5 308 079	3 458 181
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	4 725 753	3 260 693
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	3 106 377	3 114 522
Со сроком погашения свыше 5 лет	5 695 484	7 004 629
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>40 524 750</b>	<b>25 577 336</b>
За вычетом неполученного финансового дохода	(11 550 620)	(8 772 963)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>28 974 130</b>	<b>16 804 373</b>



(в тысячах российских рублей)

За год, завершившийся 31 декабря 2021 г., дебиторская задолженность Группы по чистым инвестициям в лизинг в части основного долга погашена на сумму 3 911 866 тыс. руб. (2020 год: на сумму 2 267 288 тыс. руб.).

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. валовые инвестиции в лизинг распределялись по валютам следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Рубли	34 091 648	19 860 985
Доллары США	1 104 598	463 407
Евро	5 328 504	5 252 944
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>40 524 750</b>	<b>25 577 336</b>

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

	2021 г.		2020 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	20 802 486	71,80	9 032 064	53,75
Деятельность морского транспорта	5 439 073	18,77	4 386 185	26,10
Разведка, добыча и переработка природных ископаемых	909 925	3,14	1 396 990	8,31
Услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных и иных сухопутных перевозок	1 305 392	4,50	1 387 522	8,26
Управление имуществом	330 504	1,14	463 407	2,76
Пассажирские перевозки	49 376	0,17	96 765	0,58
Торговля	-	-	13 827	0,15
Производство	7 800	0,03	7 089	0,03
Прочие	129 574	0,45	20 524	0,12
<b>Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>28 974 130</b>	<b>100,00</b>	<b>16 804 373</b>	<b>100,00</b>

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. чистые инвестиции в лизинг распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 декабря 2021 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	20 078 293	8 895 837	28 974 130
За вычетом резерва под ОКУ	-	(221 157)	(221 157)
	<b>20 078 293</b>	<b>8 674 680</b>	<b>28 752 973</b>

	На 31 декабря 2020 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	12 536 772	4 267 601	16 804 373
За вычетом резерва под ОКУ	-	(199 389)	(199 389)
	<b>12 536 772</b>	<b>4 068 212</b>	<b>16 604 984</b>

## 8. Займы, выданные акционеру

В отчетном периоде Группа выдала займ акционеру в размере 1 500 000 тыс. руб. со сроком погашения в сентябре 2022 года и эффективной процентной ставкой 10,72% на финансирование текущей операционной деятельности.

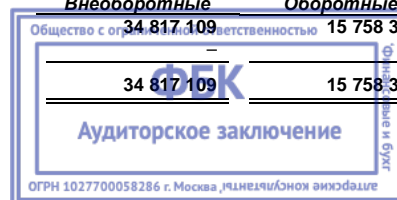
В отчетном периоде Группа выдала дополнительные транши акционеру на финансирование текущей операционной деятельности в размере 422 000 тыс. руб., 280 000 тыс. руб. и 500 000 тыс. руб. со сроками погашения в феврале 2024 г., мае 2024 г. и феврале 2027 г. и эффективными процентными ставками 7,17%, 6,49% и 10,92%, соответственно, впоследствии в июне 2021 г. и втором полугодии 2021 г. эти и более ранние транши в размере 18 646 698 тыс. руб. были полностью погашены. По состоянию на 31 декабря 2021 г. амортизированная стоимость займов, выданных акционеру, составила 35 107 258 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 50 575 501 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2021 г. резерв под ОКУ займов отсутствует (на 31 декабря 2020 г.: ноль тыс. руб.).

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. займы, выданные акционеру, распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 декабря 2021 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва	33 037 833	2 069 454	35 107 287
За вычетом резерва под ОКУ	-	-	-
	<b>33 037 833</b>	<b>2 069 454</b>	<b>35 107 287</b>

	На 31 декабря 2020 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва	34 817 109	15 758 392	50 575 501
За вычетом резерва под ОКУ	-	-	-
	<b>34 817 109</b>	<b>15 758 392</b>	<b>50 575 501</b>





(в тысячах российских рублей)

**9. Займы выданные**

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. займы, выданные включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Займы юридическим лицам	1 161 639	2 761 156
Займы физическим лицам	6 000	11 220
<b>Займы выданные до вычета резерва</b>	<b>1 167 639</b>	<b>2 772 376</b>
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 19)	(518 346)	(1 080 414)
<b>Займы выданные</b>	<b>649 293</b>	<b>1 691 962</b>

**Займы юридическим лицам**

28 октября 2015 г. Группа выдала займ третьей стороне в размере 1 000 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 17,51% годовых и со сроком погашения основного долга в октябре 2020 года. В ноябре 2019 г. займ был реструктурирован. В ноябре 2021 г. займ был погашен в полном объеме. По состоянию на 31 декабря 2020 г. амортизированная стоимость займа составила 374 441 тыс. руб. (или 13,51% от «займов, выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2020 г. резерв под обесценение реструктурированного займа составил 1 355 тыс. руб.

В марте 2020 года Группа выдала займ третьей стороне (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере морских перевозок) в размере 1 239 174 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 11,54% годовых и со сроком погашения основного долга в марте 2021 года. В марте 2021 г. займ был пролонгирован до декабря 2021 г. В ноябре 2021 г. займ был пролонгирован до марта 2022 г. По состоянию на 31 декабря 2021 г. амортизированная стоимость данного займа составила 828 684 тыс. руб. (или 70,97% от «займов, выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2021 г. резерв под ОКУ займа составил 228 138 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. амортизированная стоимость данного займа составила 1 160 518 тыс. руб. (или 41,86% от «займов, выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2020 г. резерв под ОКУ займа составил 4 198 тыс. руб.

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Займы выданные распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 декабря 2021 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы выданные до вычета резерва	15 954	1 151 685	1 167 639
За вычетом резерва под ОКУ	(28)	(518 318)	(518 346)
	<b>15 926</b>	<b>633 367</b>	<b>649 293</b>

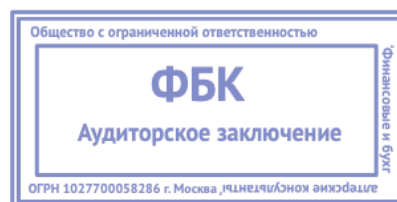
  

	На 31 декабря 2020 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы выданные до вычета резерва	12 281	2 760 095	2 772 376
За вычетом резерва под ОКУ	(39)	(1 080 375)	(1 080 414)
	<b>12 242</b>	<b>1 679 720</b>	<b>1 691 962</b>

**10. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду**

На 31 декабря 2021 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 1 466 586 тыс. руб., представляло собой оборудование (оборудование для обработки вагонной оси, железнодорожное оборудование и прочее технологическое оборудование), которое будет передано лизингополучателям по договорам финансового лизинга в первом полугодии 2022 года.

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



(в тысячах российских рублей)

**11. Прочие активы**

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. прочие активы включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	6 863 250	6 097 014
Прочие авансы выданные	1 530 612	1 083 342
Авансы, выданные под будущие ремонты	672 412	—
Дебиторская задолженность вследствие перенайма лизингового оборудования	571 231	751 414
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	514 832	485 748
Оборудование к установке и вводу в эксплуатацию	355 576	3 666
Расходы будущих периодов по страхованию	114 120	171 488
Нематериальные активы	71 574	9 206
Активы для продажи	21 925	9 962
Дебиторская задолженность по приобретенным правам требования	18 891	46 888
Расходы будущих периодов в сфере горно-промышленного комплекса	—	18 199
Дебиторская задолженность за продажу доли в совместном предприятии	—	844 110
Прочее	48 173	32 872
	<b>10 782 596</b>	<b>9 553 909</b>
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 14)	(1 633 007)	(1 967 863)
<b>Прочие активы</b>	<b>9 149 589</b>	<b>7 586 046</b>

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. прочие активы распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 декабря 2021 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Прочие активы до вычета резерва	1 117 982	9 664 614	10 782 596
За вычетом резерва на обесценение	—	(1 633 007)	(1 633 007)
	<b>1 117 982</b>	<b>8 031 607</b>	<b>9 149 589</b>

	На 31 декабря 2020 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Прочие активы до вычета резерва	763 106	8 790 803	9 553 909
За вычетом резерва на обесценение	—	(1 967 863)	(1 967 863)
	<b>763 106</b>	<b>6 822 940</b>	<b>7 586 046</b>

**12. Средства в кредитных организациях**

На 31 декабря 2021 г. средства в кредитных организациях включали в себя краткосрочный депозит в стороннем банке на общую сумму 136 268 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 6,50%, а также неснижаемый остаток на счете в стороннем банке на общую сумму 6 811 018 тыс. руб.

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

**13. Денежные средства и их эквиваленты**

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Наличные средства	2 806	3 491
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	5 330 070	1 313 396
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	5 452 237	615 900
Срочные депозиты с целевым назначением	—	1
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>10 785 113</b>	<b>1 932 788</b>

На 31 декабря 2021 г. средства на текущих счетах в кредитных организациях были аккумулированы на счетах в сторонних банках на общую сумму 5 330 070 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 1 313 396 тыс. руб.).

На 31 декабря 2021 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на сумму 5 452 237 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 615 900 тыс. руб.).



(в тысячах российских рублей)

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

#### 14. Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	<i>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</i>	<i>Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи лизингового имущества</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2020 г.	–	–	1 967 863	1 967 863
Создание/(восстановление)	15 000	–	607 045	622 045
Использование резерва	(15 000)	–	(966 733)	(981 733)
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	–	–	25 291	25 291
Прочее	–	–	(459)	(459)
На 31 декабря 2021 г.	–	–	1 633 007	1 633 007

	<i>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</i>	<i>Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи лизингового имущества</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2019 г.	–	93 494	1 043 066	1 136 560
Создание/(восстановление)	–	(93 494)	793 348	699 854
Использование резерва	–	–	(26 514)	(26 514)
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	–	–	155 692	155 692
Прочее	–	–	2 271	2 271
На 31 декабря 2020 г.	–	–	1 967 863	1 967 863

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

Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства за год, завершившийся 31 декабря 2021 года, на сумму в 952 928 тыс. руб. включали начисленные резервы под обесценение прочих активов в размере 622 045 тыс. руб., убыток от обесценения основных средств в размере 196 941 тыс. руб. и убыток от списания запасов до возможной чистой стоимости реализации в сумме 133 942 тыс. руб.

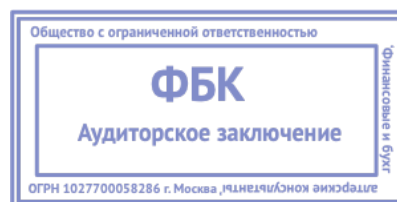
Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства за год, завершившийся 31 декабря 2020 года, на сумму в 1 291 269 тыс. руб. включали начисленные резервы под обесценение прочих активов в размере 699 854 тыс. руб. и убыток от обесценения основных средств в размере 591 415 тыс. руб.

#### 15. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2021 г. средства кредитных организаций в сумме 31 615 007 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 3,5% до 12%, со сроками погашения основного долга в 2022-2026 годах. Все предоставленные кредиты в рублях, долларах США и евро.

На 31 декабря 2020 г. средства кредитных организаций в сумме 25 371 596 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 2% до 10,80%, со сроками погашения основного долга в 2021-2024 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и евро.

На 31 декабря 2021 г. в средства кредитных организаций были включены в том числе договоры прямого РЕПО с российскими банками в сумме 1 062 091 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 2 892 034 тыс. руб.). Предметом указанных договоров являются неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации Компании на предъявителя, ранее выпущенные на рынке, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2021 г. составила 1 074 794 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 2 894 662 тыс. руб.).

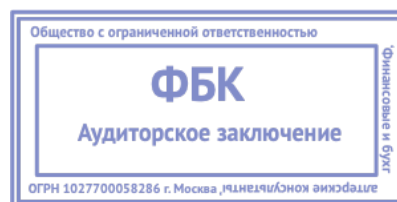




(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. средства кредитных организаций распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2021 г.	26 845 166	4 769 841	31 615 007
На 31 декабря 2020 г.	13 770 421	11 601 175	25 371 596



(в тысячах российских рублей)

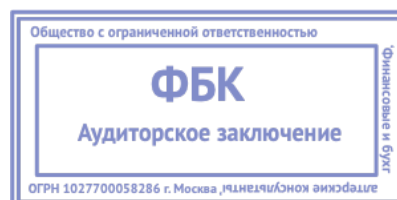
**16. Выпущенные долговые ценные бумаги**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца	Процентная ставка	Балансовая стоимость	
			облигаций предъявить по купону действующая на 31 декабря 2021 г.	выплаты по купону действующая на 31 декабря 2021 г.		
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2024 г.	9,50%	349
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	—	8,50%	2 052 641
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	—	9,50%	489 815
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	сентябрь 2022 г.	9,25%	474 987
Серия 001P-02	5 000 000	март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	февраль 2022 г.	7,50%	143 327
Серия 001P-03	500 000	июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	—	10,50%	525 788
Серия 001P-04	10 000 000	октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	апрель 2022 г.	8,95%	2 471 933
Серия 001P-05	600 000	ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2024 г.	9,50%	152 761
Серия 001P-06	4 214 000	сентябрь 2019 г.	Одним траншем в сентябре 2029 г.	сентябрь 2022 г.	9,25%	4 329 342
Серия 001P-07	6 300 000	август 2021 г.	Одним траншем в сентябре 2031 г.	август 2024 г.	9,80%	6 353 699
Серия 001P-08	1 000 000	октябрь 2021 г.	Одним траншем в октябре 2031 г.	октябрь 2022 г.	9,25%	1 017 745
Серия 002P-01	48 660 000	февраль 2020 г.	Траншами по графику: 10 ноября 2022 г. - 1 156 695 тыс. руб. 9 февраля 2023 г. - 1 156 695 тыс. руб. 11 мая 2023 г. - 1 156 695 тыс. руб. 10 августа 2023 г. - 1 156 695 тыс. руб. 9 ноября 2023 г. - 1 156 695 тыс. руб. 8 февраля 2024 г. - 1 156 695 тыс. руб. 9 мая 2024 г. - 1 156 695 тыс. руб. 8 августа 2024 г. - 1 156 695 тыс. руб. 7 ноября 2024 г. - 1 156 695 тыс. руб. 6 февраля 2025 г. - 1 156 695 тыс. руб.  8 мая 2025 г. - 1 156 695 тыс. руб. 7 августа 2025 г. - 1 156 695 тыс. руб. 6 ноября 2025 г. - 1 156 695 тыс. руб. 5 февраля 2026 г. - 1 156 695 тыс. руб. 7 мая 2026 г. - 1 156 695 тыс. руб. 6 августа 2026 г. - 1 156 695 тыс. руб. 5 ноября 2026 г. - 1 156 695 тыс. руб. 4 февраля 2027 г. - 9 995 032 тыс. руб.	декабрь 2026 г.	10,15%	30 505 391
Серия 002P-02	4120140	май 2020 г.	Траншами по графику: 10 ноября 2022 г. - 97 942 тыс. руб. 9 февраля 2023 г. - 97 942 тыс. руб. 11 мая 2023 г. - 97 942 тыс. руб. 10 августа 2023 г. - 97 942 тыс. руб. 9 ноября 2023 г. - 97 942 тыс. руб. 8 февраля 2024 г. - 97 942 тыс. руб. 9 мая 2024 г. - 97 942 тыс. руб. 8 августа 2024 г. - 97 942 тыс. руб. 7 ноября 2024 г. - 97 942 тыс. руб. 6 февраля 2025 г. - 97 942 тыс. руб. 8 мая 2025 г. - 97 942 тыс. руб. 7 августа 2025 г. - 97 942 тыс. руб. 6 ноября 2025 г. - 97 942 тыс. руб. 5 февраля 2026 г. - 97 942 тыс. руб. 7 мая 2026 г. - 97 942 тыс. руб. 6 августа 2026 г. - 97 942 тыс. руб. 5 ноября 2026 г. - 97 942 тыс. руб. 4 февраля 2027 г. - 846 321 тыс. руб.	декабрь 2026 г.	10,40%	2 583 465
Серия КО-01	31 347 077	апрель 2021 г.	Траншами по графику: 7 апреля 2022 г. - 1 068 935 тыс. руб. 5 января 2023 г. - 1 068 935 тыс. руб. 4 апреля 2024 г. - 1 068 935 тыс. руб. 4 июля 2024 г. - 1 068 935 тыс. руб. 3 октября 2024 г. - 1 068 935 тыс. руб. 2 января 2025 г. - 1 068 935 тыс. руб. 3 апреля 2025 г. - 1 068 935 тыс. руб. 7 апреля 2022 г. - 1 068 935 тыс. руб. 2 октября 2025 г. - 1 068 935 тыс. руб. 1 января 2026 г. - 1 068 935 тыс. руб. 2 апреля 2026 г. - 1 068 935 тыс. руб. 2 июля 2026 г. - 1 068 935 тыс. руб. 1 октября 2026 г. - 1 068 935 тыс. руб. 31 декабря 2026 г. - 1 068 935 тыс. руб. 1 апреля 2027 г. - 1 068 935 тыс. руб. 1 июля 2027 г. - 1 068 935 тыс. руб. 30 сентября 2027 г. - 1 068 935 тыс. руб. 30 декабря 2027 г. - 1 068 935 тыс. руб. 30 марта 2028 г. - 13 601 497 тыс. руб.	—	10,75%	32 184 764
Серия КО-03	3 325 709	июль 2021 г.	Траншами по графику: 7 апреля 2022 г. - 113 406 тыс. руб. 5 января 2023 г. - 113 406 тыс. руб. 4 апреля 2024 г. - 113 406 тыс. руб. 4 июля 2024 г. - 113 406 тыс. руб. 3 октября 2024 г. - 113 406 тыс. руб. 2 января 2025 г. - 113 406 тыс. руб. 3 апреля 2025 г. - 113 406 тыс. руб. 7 апреля 2022 г. - 113 406 тыс. руб. 2 октября 2025 г. - 113 406 тыс. руб. 1 января 2026 г. - 113 406 тыс. руб. 2 апреля 2026 г. - 113 406 тыс. руб. 2 июля 2026 г. - 113 406 тыс. руб. 1 октября 2026 г. - 113 406 тыс. руб. 31 декабря 2026 г. - 113 406 тыс. руб. 1 апреля 2027 г. - 113 406 тыс. руб. 1 июля 2027 г. - 113 406 тыс. руб. 30 сентября 2027 г. - 113 406 тыс. руб. 30 декабря 2027 г. - 113 406 тыс. руб. 30 марта 2028 г. - 1 443 025 тыс. руб.	—	10,75%	3 410 338

Выпущенные  
долговые  
ценные  
бумаги

86 696 345



(в тысячах российских рублей)

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

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

В сентябре 2020 года дочерней компанией Группы были приобретены у акционера облигации серий БО-27 в количестве 1 670 000 тыс. шт., БО-29 в количестве 1 453 789 тыс. шт., БО-30 в количестве 1 593 560 тыс. шт., БО-31 в количестве 639 998 тыс. шт., БО-32 в количестве 2 454 000 тыс. шт., БО-33 в количестве 2 200 000 тыс. шт., БО-34 в количестве 2 405 000 тыс. шт., БО-35 в количестве 2 480 000 тыс. шт., БО-36 в количестве 7 000 000 тыс. шт., БО-37 в количестве 273 747 тыс. шт., БО-38 в количестве 1 400 000 тыс. шт., БО-41 в количестве 1 440 253 тыс. шт. и номинальной стоимостью 1000 руб. Балансовая стоимость выкупленных биржевых облигаций составила 25 566 372 тыс. руб. Разница между балансовой стоимостью этих облигаций и суммой к уплате акционеру составила 307 538 тыс. руб., такой убыток был отражен в составе прочих расходов консолидированного отчета о совокупном доходе за 2020 год. По условиям договора купли-продажи покупатель получил рассрочку платежа на 6 месяцев с даты перехода права собственности на данные облигации с условием начисления и оплаты процентов в размере 9,19% годовых в рублях, соответственно, такая задолженность перед акционером была классифицирована как «Прочие заемные средства от акционера» в консолидированном отчете о финансовом положении. В ноябре 2020 года срок оплаты был продлен до конца 2021 года, а процентная ставка снижена до 8,3%. По состоянию на 31 декабря 2021 г. задолженность перед акционером полностью оплачена (на 31 декабря 2020 г.: задолженность составляла 15 756 718 тыс. руб.).

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

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. выпущенные долговые ценные бумаги распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

## Выпущенные долговые ценные бумаги

На 31 декабря 2021 г.

На 31 декабря 2020 г.

Долгосрочные	Краткосрочные	Итого
78 733 998	7 962 347	86 696 345
52 589 257	3 171 514	55 760 771

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. прочие заемные средства от акционера распределялись на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Прочие заемные средства от акционера</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2021 г.	–	–	–
На 31 декабря 2020 г.	–	15 756 718	15 756 718

## 17. Обязательства по договорам аренды

Обязательства по договорам аренды представляют собой обязательства Группы по аренде железнодорожных вагонов перед третьей стороной (одним из участников железнодорожного оператора Группы), специализированной техники (перед третьей стороной), а также обязательства Группы по долгосрочной аренде офиса перед третьей стороной. Обязательства по договорам аренды обеспечены соответствующими базовыми активами (т.е. активами в форме права пользования).

Группа (в качестве арендатора) использует аренду в качестве источника для финансирования приобретения железнодорожного подвижного состава, который далее передается третьим лицам в краткосрочную операционную аренду. Железнодорожные вагоны, полученные по упомянутым выше договорам аренды, учитываются как активы в форме права пользования аналогично основным средствам (Примечание 6).

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения обязательств по договорам аренды и соответствующих финансовых расходов на 31 декабря 2021 г.:

	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>			
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Обязательства по договорам аренды недисконтированные	3 919 708	18 280 332	18 899 915	41 099 955
Финансовые расходы	(2 441 708)	(7 445 927)	(3 855 648)	(13 743 283)
<b>Текущая стоимость обязательств по договорам аренды</b>	<b>1 478 000</b>	<b>10 834 405</b>	<b>15 044 267</b>	<b>27 356 672</b>

На 31 декабря 2020 г. обязательства по договорам аренды отсутствуют.

Все обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2021 г. были номинированы в российских рублях.

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. обязательства по договорам аренды распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

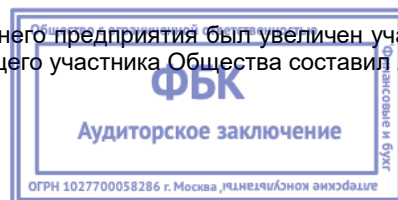
<i>Обязательства по договорам аренды</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2021 г.	25 878 672	1 478 000	27 356 672
На 31 декабря 2020 г.	–	–	–

## 18. Прочие обязательства

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Авансы, полученные по договорам операционной аренды	3 653 703	164 822
Неконтролирующие доли участия в обществе с ограниченной ответственностью	2 802 772	746 803
Авансы, полученные по договорам купли-продажи имущества	1 117 892	899 614
Прочая кредиторская задолженность	971 940	106 423
Обязательства по взносу в уставный капитал совместного предприятия (Прим. 28)	560 000	–
Обязательства перед работниками по заработной плате	499 260	485 879
Обязательства по договорам подряда	410 605	–
Обязательства по договорам купли-продажи запасов	268 039	751 442
Обязательства по договорам профессиональных услуг	246 873	97 237
Обязательства по договорам сервисного обслуживания оборудования	229 082	531 261
Задолженность перед внебюджетными фондами	53 585	28 279
Обязательства по прочим налогам	17 009	12 304
Обязательства по агентским и лицензионным договорам	7 150	19 889
Обязательства по договорам страхования	–	508
Прочее	552	17 576
<b>Прочие обязательства</b>	<b>10 838 462</b>	<b>3 862 037</b>

Во втором квартале 2021 года уставный капитал дочернего предприятия был увеличен участниками Общества пропорционально своим долям – взнос неконтролирующего участника Общества составил 2 500 000 тыс. руб.





(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. прочие обязательства распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

Прочие обязательства	Долгосрочные	Краткосрочные	Итого
На 31 декабря 2021 г.	3 356 542	7 481 920	10 838 462
На 31 декабря 2020 г.	1 158 910	2 703 127	3 862 037

## 19. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

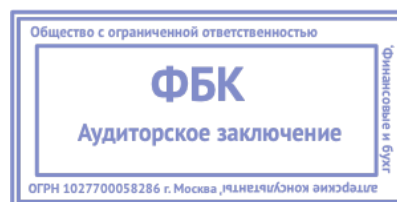
Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на 1 января 2021 г.	15 546 133	608 077	650 163	—	16 804 373
Новые созданные или приобретенные активы	16 870 270	—	—	—	16 870 270
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(7 796 032)	(252 343)	(52 548)	—	(8 100 923)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	(355 503)	355 503	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(33 624)	—	104 393	—	70 769
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	3 864 662	—	5 897	—	3 870 559
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	(487 105)	—	(487 105)
Выбытие в связи с реклассификацией в запасы	—	—	(42 034)	—	(42 034)
Списанные суммы	—	(231)	—	—	(231)
Курсовые разницы	(11 548)	—	—	—	(11 548)
На 31 декабря 2021 г.	28 439 861	—	534 269	—	28 974 130

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 г.	(56 241)	(51 130)	(92 018)	—	(199 389)
Новые созданные или приобретенные активы	(68 925)	—	—	—	(68 925)
Активы, которые были погашены (исключая списания)	5 054	5 664	—	—	10 718
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	45 235	(45 235)	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(417)	—	(16 931)	—	(17 348)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(13 635)	—	(2 766)	—	(16 401)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	27 534	—	27 534
Выбытие в связи с реклассификацией в запасы	—	—	42 034	—	42 034
Списанные суммы	—	231	—	—	231
Курсовые разницы	389	—	—	—	389
На 31 декабря 2021 г.	(133 775)	—	(87 382)	—	(221 157)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2021 г.	50 575 501	—	—	—	50 575 501
Новые созданные или приобретенные активы	2 702 000	—	—	—	2 702 000
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(18 555 714)	—	—	—	(18 555 714)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	385 500	—	—	—	385 500
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2021 г.	35 107 287	—	—	—	35 107 287



(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным акционеру, за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

<b>Займы, выданные акционеру</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2021 г.</b>	–	–	–	–	–
Новые созданные или приобретенные активы	–	–	–	–	–
Активы, которые были погашены (исключая списания)	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	–	–	–	–
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	–	–	–	–	–
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

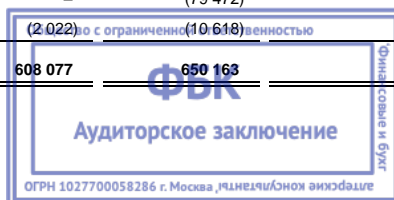
<b>Займы выданные</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
<b>Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2021 г.</b>	<b>386 722</b>	<b>1 160 518</b>	<b>1 225 136</b>	–	<b>2 772 376</b>
Новые созданные или приобретенные активы	10 000	156 190	–	–	<b>166 190</b>
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(375 000)	(442 556)	(249 466)	–	<b>(1 067 022)</b>
Переводы в Этап 1	821 518	(821 518)	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	(52 634)	52 634	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	7 166	–	1 655	–	<b>8 821</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(5 769)	–	73 127	–	<b>67 358</b>
Списанные суммы	–	–	(780 084)	–	<b>(780 084)</b>
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>844 637</b>	<b>–</b>	<b>323 002</b>	<b>–</b>	<b>1 167 639</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

<b>Займы выданные</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2021 г.</b>	<b>(1 396)</b>	<b>(4 198)</b>	<b>(1 074 820)</b>	–	<b>(1 080 414)</b>
Новые созданные или приобретенные активы	(47)	(29 306)	–	–	<b>(29 353)</b>
Активы, которые были погашены (исключая списания)	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 1	(4 198)	4 198	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	29 306	(29 306)	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(223 940)	–	–	–	<b>(223 940)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	1 320	–	34 003	–	<b>35 323</b>
Списанные суммы	–	–	780 038	–	<b>780 038</b>
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(228 261)</b>	<b>–</b>	<b>(290 085)</b>	<b>–</b>	<b>(518 346)</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.:

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



(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.:

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

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.:

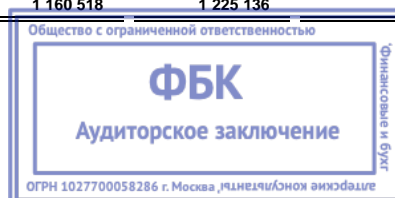
Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2020 г.</b>	<b>18 932</b>	-	-	-	<b>18 932</b>
Новые созданные или приобретенные активы	50 575 501	-	-	-	50 575 501
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(18 932)	-	-	-	(18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

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным акционеру, за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.:

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.</b>	<b>914</b>	-	-	-	<b>914</b>
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	-	-	-
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(914)	-	-	-	(914)
Переводы в Этап 1	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	-	-	-	-	-
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	-	-	-	-	-
Выбытие в связи с прекращением признания актива	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	-	-	-	-	-

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.:

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



(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным за год, завершившийся 31 декабря 2020 г:

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

## 20. Капитал

На 31 декабря 2021 г. размер уставного капитала Компании составлял 15 630 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 15 630 000 тыс. руб.).

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 156 300 000 000 штук (на 31 декабря 2020 г.: 156 300 000 000 штук); номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 0,1 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

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

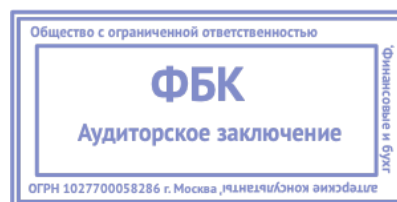
Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2021 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 24 925 703 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 20 357 551 тыс. руб.). В 2021 году Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды в размере 0,02559 руб. на акцию, общая сумма составила 4 000 000 тыс. руб. В 2020 году Группа не выплачивала дивиденды акционерам.

## 21. Налогообложение

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

	2021 г.	2020 г.
Расход по текущему налогу	2 779 045	537 961
(Экономия)/расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(1 603 317)	(305 932)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1 175 728</b>	<b>232 029</b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2020-2021 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2020 и 2021 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2020 и 2021 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2021 и 2020 годах по стандартной ставке 13,00%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 2020 и 2021 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.





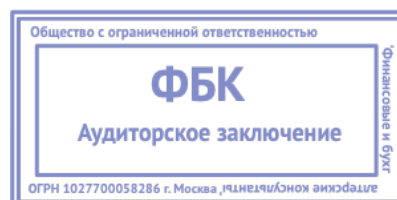
(в тысячах российских рублей)

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

	2021 г.	2020 г.
Прибыль до налогообложения	5 252 170	1 239 554
Официальная ставка налога	12,50-20,00%	12,50-20,00%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	1 050 434	214 807
Непризнанные изменения в сумме чистых отложенных налоговых активов		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- выплаты Совету Директоров	—	403
- прочие разницы	125 294	16 819
Расход по налогу на прибыль	1 175 728	232 029

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2021 года, а также их движение, включали в себя следующие позиции:

	2020 г.	Влияние объединения бизнеса (Приме- чание 5)	Возникновение и уменьшение временных разниц		2021 г.
			В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>					
Резерв под обесценение процентных активов	—	—	175	—	175
Основные средства	—	—	136 949	—	136 949
Займы выданные	74 972	—	(74 972)	—	—
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	11 916	—	(145)	—	11 771
Прочие активы	2 218 111	—	(67 525)	—	2 150 586
Средства кредитных организаций	—	—	16 727	—	16 727
Обязательства по договорам аренды	2 140 994	—	9 483 439	—	11 624 433
Прочие обязательства	5 682 662	—	(5 345 063)	—	337 599
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	68 784	—	68 784
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>10 128 655</b>	<b>—</b>	<b>4 218 369</b>	<b>—</b>	<b>14 347 024</b>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	—	—	—	—	—
<b>Отложенные налоговые активы, чистая сумма</b>	<b>10 128 655</b>	<b>—</b>	<b>4 218 369</b>	<b>—</b>	<b>14 347 024</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>					
Резерв под обесценение процентных активов	853 963	—	(678 846)	—	175 117
Основные средства	9 359 441	—	(99 858)	—	9 259 583
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	2 365 275	—	2 365 275
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	—	—	1 851	—	1 851
Запасы	19 864	—	(19 662)	—	202
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 290	—	(19 290)	—	—
Прочие обязательства	—	—	1 049 286	—	1 049 286
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	202	—	202
Средства кредитных организаций	—	—	4 264	—	4 264
Прочие активы	—	—	2 807	—	2 807
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	9 023	—	9 023
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>10 252 558</b>	<b>—</b>	<b>2 615 052</b>	<b>—</b>	<b>12 867 610</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)</b>	<b>(123 903)</b>	<b>—</b>	<b>1 603 317</b>	<b>—</b>	<b>1 479 414</b>
<i>Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>					
	747 124	—	—	—	1 495 498
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>(871 027)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(16 084)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					



(в тысячах российских рублей)

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

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

Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:

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

## 22. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности

#### Российская Федерация

Деятельность Группы преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации (далее также «Россия»). Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность заемщиков Группы погашать задолженность перед Группой.

При анализе обесценения активов Группа принимает во внимание актуальную макроэкономическую ситуацию. В течение 2021 года в России наблюдалось постепенное восстановление экономической активности после кризиса, вызванного пандемией COVID-19. По итогам 2021 года снижение ВВП замедлилось и составило 4,7% по сравнению с 3,1% в 2020 году. Положительный вклад в динамику ВВП вносит восстановление спроса населения на платные услуги и высокие темпы роста обрабатывающей промышленности.

В течение 2021 года наблюдались значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, снижение ликвидности в банковском секторе. Развитие деятельности Группы происходило под влиянием целого ряда факторов:

- ▶ согласно прогнозу ЦБ РФ, цель по инфляции на 2021 год установлена на уровне 4%. Инфляция по итогам 2021 года установилась на уровне 8,4%;
- ▶ произошло повышение курса рубля по отношению к доллару США с отметки 73,8757 руб./долл. США в



(в тысячах российских рублей)

начале года до 74,2926 руб./долл. США в конце декабря 2021 года;

- ▶ по итогам 2021 года ключевая ставка составила 8,5%, при этом ставка была повышена с показателя на начало года, равному 4,25% годовых, - в марте на 0,25%; - в апреле на 0,5%; - в июне на 0,5%; - в июле на 1,00%; - в сентябре на 0,25%; - в октябре на 0,75%; - в декабре на 1%;
- ▶ индекс РТС по состоянию на 31 декабря 2021 года составлял 1584,15 пунктов (на 1 января 2021 года – 1387,5 пунктов).

#### Пандемия COVID-19

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) объявила эпидемию коронавируса (COVID-19) глобальной пандемией.

Влияние пандемии на развитие экономики на уровне отдельных стран и мировой экономики в целом не имеет исторических аналогов с другими периодами, когда правительства принимали пакеты мер по спасению экономики. Социальное дистанцирование и меры изоляции, направленные на борьбу с распространением COVID-19 в различных странах, вызвали существенное снижение уровня потребительских расходов и деловой активности компаний в сфере розничной торговли, транспорта, путешествий и туризма, общественного питания, развлечений и многих других направлений.

В марте 2021 года глобальная эпидемическая ситуация ухудшалась. Во многих странах было зафиксировано суточного прироста новых заражений COVID-19. Ухудшение эпидемической обстановки привело к существенному ужесточению ограничительных мер в различных странах мира, особенно в странах Европы.

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. Вышеуказанные меры постепенно смягчались в течение 2020 г. и 2021 г. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

Правительство и Центральный Банк России утвердили комплекс стабилизационных мер, необходимых для обеспечения экономической устойчивости и финансовой стабильности в период борьбы с распространением вируса. В число таких мер вошли мероприятия защите интересов заемщиков, поддержке кредитования пострадавших от пандемии отраслей, обеспечению стабильного функционирования финансового сектора.

Восстановление экономической активности в Российской Федерации остается неравномерным. Дополнительный риск заключается в возможном затяжном характере пандемии, при котором распространение вируса продолжится в 2021 году, до того, как будут реализованы эффективные меры противодействия.

Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. Продолжающийся кризис привел к нестабильности на рынках капитала и существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе. Несмотря на ряд стабилизационных мер российского правительства по предоставлению ликвидности и поддержанию деятельности российских банков и компаний, сохраняется неопределенность в отношении будущих условий деятельности для Группы и ее контрагентов, что может сказаться на финансовом положении Группы и перспективах ее деятельности.

Сохраняется неопределенность в оценке дальнейшего влияния пандемии COVID-19 на экономическую активность в Российской Федерации. Распространение вируса продолжилось до конца 2021 года, официальные лица ряда стран, а также представители ВОЗ допускают возможность новой волны пандемии COVID-19.

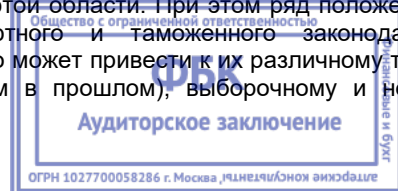
Группа оценила и учла влияние пандемии и различных мер государственной поддержки населения и бизнеса при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

#### Юридические вопросы

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

#### Налогообложение

Налоговое законодательство России не является устоявшимся и стабильным, в налоговый кодекс вносятся поправки, меняется правоприменительная практика в этой области. При этом ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства остаются сформулированы недостаточно четко и однозначно, что может привести к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному



(в тысячах российских рублей)

применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

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

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

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

В 2021 году Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Группа сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

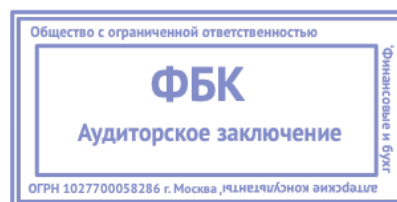
#### Договорные и условные обязательства

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

##### Обязательства по операционной аренде

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Менее 1 года	36 279	68 456
От 1 года до 5 лет	—	—
Свыше 5 лет	—	—
<b>Обязательства по операционной аренде</b>	<b>36 279</b>	<b>68 456</b>

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





(в тысячах российских рублей)

**Оплата поставщикам**

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

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
На срок менее одного года	71 054	115 421
На срок от одного до пяти лет	—	—
<b>Выплаты по договорам с поставщиками оборудования</b>	<b>71 054</b>	<b>115 421</b>

**Страхование**

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

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

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

**23. Выручка по договорам с покупателями**

Выручка по договорам с покупателями включает в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Выручка от операционной аренды	33 415 197	25 081 291
Выручка от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования	6 990 123	7 072 663
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>	<b>40 405 320</b>	<b>32 153 954</b>

Все договоры Группы по операционной аренде и эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования носят краткосрочный характер (до одного года).

Сумма полученного дохода от сдачи в операционную аренду по 10 крупнейшим арендаторам за 2021 год составила 15 867 429 тыс. руб. или 47,49% от общего дохода от операционной аренды (за 2020 год: 10 158 295 тыс. руб. или 40,50% от общего дохода от операционной аренды).

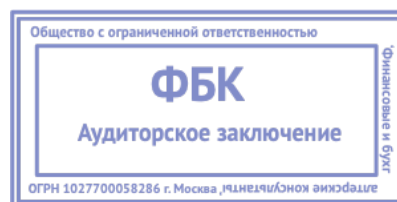
Сумма полученного дохода от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования по 5 крупнейшим контрагентам за 2021 год составила 6 069 097 тыс. руб. или 86,82% от общего дохода по этой статье выручки (за 2020 год: 6 707 641 тыс. руб. или 94,84% от общего дохода по этой статье выручки).

Ниже представлены данные о прочей дебиторской задолженности, активах и обязательствах по договорам с покупателями:

	2021 г.	2020 г.
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Прочих активов»	6 863 250	6 097 014
Активы по договору, которые включены в состав «Прочих активов»	11 039	—
Обязательства, которые включены в состав «Прочих обязательств»	3 653 703	164 822

Активы по договору относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату. На 31 декабря 2021 г. такие права составляют 11 039 тыс. руб.

Обязательства по договору относятся к предполагаемому возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени.



(в тысячах российских рублей)

**24. Стоимость приобретенных услуг и материалов**

Стоимость приобретенных услуг и материалов включает в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Возмещение железнодорожного тарифа	9 181 807	9 075 965
Текущие ремонты и прочие расходы по основным средствам в операционной аренде	2 447 906	1 825 648
Расходы по договорам вследствие перенайма лизингового имущества	1 529 112	—
Расходы на ГСМ	1 209 256	1 338 718
Услуги в сфере горно-промышленного комплекса	1 091 504	563 498
Операционная аренда	1 011 710	5 222 268
Расходы на сервисное обслуживание оборудования	572 952	341 187
Ремонт оборудования	332 163	587 958
<b>Стоимость приобретенных услуг и материалов</b>	<b>17 376 410</b>	<b>18 955 242</b>

**25. Расходы на персонал**

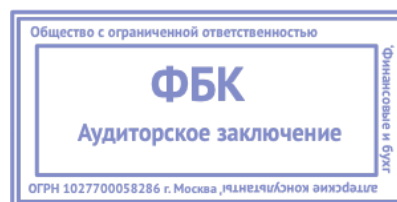
Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Заработная плата и премии	3 002 059	2 209 615
Отчисления на социальное обеспечение	586 556	403 803
<b>Расходы на персонал</b>	<b>3 588 615</b>	<b>2 613 418</b>

**26. Прочие доходы**

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности по договорам лизинга	2 547 469	—
Передача имущества по решению суда	1 670 776	—
Доходы от утилизации подвижного состава	1 245 612	1 049 363
Неконтролирующие доли участия в обществе с ограниченной ответственностью	444 031	1 445 810
Штрафы и пени	254 711	341 583
Восстановление дебиторской задолженности прочих дебиторов	109 572	1 850 849
Государственные субсидии	94 810	171 247
Агентское вознаграждение	92 455	58 565
Доходы по договорам вследствие перенайма лизингового оборудования	59 801	66 706
Дополнительные платежи, уплаченные за задержки по поставкам оборудования по договорам лизинга	41 924	84 559
Возмещение расходов по страхованию	40 738	13 466
Доходы по договорам купли-продажи	—	537 705
Восстановление убытка от списания запасов до возмещаемой чистой стоимости реализации	—	410 778
Дивиденды полученные	—	17 070
Предоставление поручительства	—	381
Прочее	110 596	43 894
<b>Прочие доходы</b>	<b>6 712 495</b>	<b>6 091 976</b>



(в тысячах российских рублей)

**27. Прочие расходы**

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Расходы на работы во время деповского ремонта основных средств в операционной аренде	1 462 101	2 241 934
Расходы на утилизирование подвижного состава	601 593	1 856 509
Убыток от первоначального признания чистых инвестиций в лизинг	533 019	—
Профессиональные услуги	411 175	416 566
Госпошлины, штрафы и иные выплаты	268 288	159 622
Расходы на страхование предметов лизинга	167 957	166 561
Налоги, кроме налога на прибыль	129 386	222 848
Транспортные расходы	111 357	346 539
Командировочные и представительские расходы	80 585	62 289
Содержание офиса	79 013	30 053
Амортизация нематериальных активов	77 466	26 893
Услуги кредитных организаций	70 752	44 192
Рекламные и маркетинговые услуги	65 738	2 336
Списание дебиторской задолженности прочих дебиторов	34 569	210 522
Услуги вспомогательного производства	20 299	—
Агентское вознаграждение	19 440	31 356
Услуги хранения	15 858	26 799
Услуги связи	8 467	8 918
Семинары и конференции	6 614	2 098
Благотворительность	1 055	—
Убыток от выкупа собственных облигаций	—	307 538
Непредвиденные расходы по ремонтам лизингового имущества	—	274 943
Прочее	81 271	91 700
<b>Прочие расходы</b>	<b>4 246 003</b>	<b>6 530 216</b>

**28. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании**

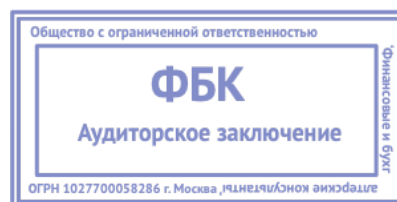
Нижне представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	26 517
ООО «НовоТехРейл»	СП	50	РФ	РФ	Ноябрь 2021 года	Механическая обработка металлических изделий	560 000
<b>Итого</b>							<b>586 517</b>

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

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	25 790
<b>Итого</b>							<b>25 790</b>

11 ноября 2021 года Группа совместно с третьей стороной учредила компанию – ООО «НОВОТЕХРЕЙЛ». Основной вид деятельности – «Механическая обработка металлических изделий». Доля Группы составляет 50%. Компания является совместным предприятием.



(в тысячах российских рублей)

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

	2021 г.	2020 г.
<b>Остаток на начало года</b>	<b>25 790</b>	<b>148 339</b>
Доля в чистой прибыли / (убытке)	727	(121 402)
Приобретение долей (акций)	560 000	—
Выбытие доли	—	(1 147)
Прочее	—	—
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>586 517</b>	<b>25 790</b>

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

	2021 г.	2020 г.
<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>727</b>	<b>(121 402)</b>
Прочий совокупный доход	—	—
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>727</b>	<b>(121 402)</b>

В 2021 и 2020 годах Группа не получала дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 гг. какие-либо значительные ограничения возможности передачи совместными предприятиями и ассоциированными компаниями средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали.

## 29. Финансовые доходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Займы, выданные акционеру	3 453 374	3 013 388
Финансовый лизинг	2 974 784	2 527 882
Средства в кредитных организациях	504 851	260 323
Денежные средства и их эквиваленты	251 316	190 722
Займы выданные	160 588	193 048
<b>Финансовые доходы</b>	<b>7 344 913</b>	<b>6 185 363</b>

## 30. Финансовые расходы

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 362 705	7 377 669
Средства кредитных организаций	2 299 789	1 566 570
Обязательства по договорам аренды	2 062 789	—
Прочие заемные средства от акционера	727 094	383 451
<b>Финансовые расходы</b>	<b>11 452 377</b>	<b>9 327 690</b>

## 31. Управление рисками

### Введение

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

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

### Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Помимо Совета





(в тысячах российских рублей)

директоров существуют отдельные коллегиальные органы и структурные подразделения Группы, которые специализируются на управлении и контроле над рисками.

#### *Совет директоров*

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

#### *Правление*

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

#### *Кредитный комитет*

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

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

#### *Финансовая служба (Казначейство)*

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

#### *Служба кредитного анализа и оценки*

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

#### *Служба безопасности*

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

#### *Юридическая служба*

Юридическая служба осуществляет юридическое сопровождение сделок и управление правовым риском.

#### *Служба риск-менеджмента и комплаенс*

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

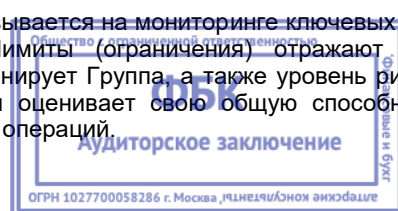
#### *Служба внутреннего аудита*

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

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

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

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



(в тысячах российских рублей)

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

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

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

#### *Снижение риска*

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

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

#### *Чрезмерные концентрации риска*

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

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

### **Кредитный риск**

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

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

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

Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, а также мониторинг состояния имущества, переданного в лизинг. Процедура всестороннего анализа состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагента и анализа лизингового имущества и их мониторинг проводится сотрудниками Службы кредитного анализа и оценки. Экспертиза рисков по лизинговой сделке осуществляется Службой риск-менеджмента и комплаенс.

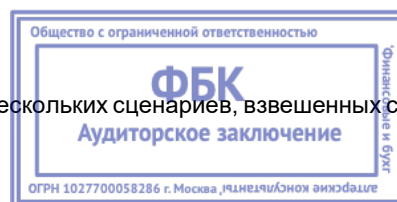
Для целей оценки кредитного риска по контрагентам разработана модель объектного финансирования в соответствии с подходом, предусматривающем использование надзорных критериев отнесения для операций специализированного кредитования корпоративных заемщиков, а также корпоративная рейтинговая модель.

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

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

#### *Оценка обесценения*

С 1 января 2019 г. Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности,



(в тысячах российских рублей)

для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

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

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет лизинговые договоры в следующие группы:

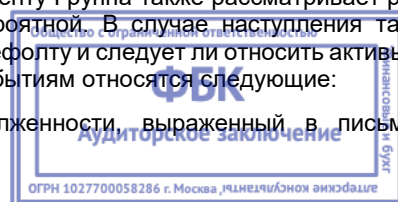
Этап 1:	При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
Этап 2:	Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
Этап 3:	Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

#### Определение дефолта и выздоровления

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

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

- ▶ отказ лизингополучателя от погашения задолженности, выраженный в письменной форме, при



(в тысячах российских рублей)

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

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

#### Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

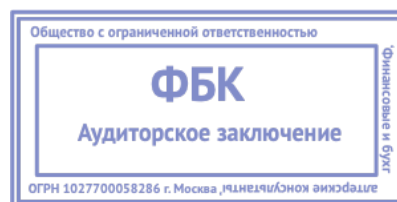
Максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования соглашений о предоставлении обеспечения, наилучшим образом отражен в их балансовой стоимости.

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

#### Кредитное качество по классам финансовых активов

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

		2021 г.				
	Прим.		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Индивидуально обесцененные
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	7	Этап 1	3 316 773	20 346 971	4 776 117	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	534 269
						534 269
Займы выданные акционеру до вычета резерва на обесценение	8	Этап 1	—	35 107 287	—	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	9	Этап 1	—	16 867	827 770	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	323 002
						323 002
Средства в кредитных организациях	12	Этап 1	6 811 018	—	136 268	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—
						—
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	13	Этап 1	35 095	10 670 605	76 607	—
						—
<b>Итого</b>			<b>10 162 886</b>	<b>66 141 730</b>	<b>5 816 762</b>	<b>857 271</b>
						<b>82 978 649</b>





(в тысячах российских рублей)

		2020 г.				
	Прим.		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Индивидуально обесцененные
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	7	Этап 1	–	15 546 132	–	–
		Этап 2	–	–	608 078	–
		Этап 3	–	–	–	650 163
Займы выданные акционеру до вычета резерва на обесценение	8	Этап 1	–	50 575 501	–	–
		Этап 2	–	–	–	–
		Этап 3	–	–	–	–
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	9	Этап 1	–	12 281	374 441	–
		Этап 2	–	1 160 518	–	–
		Этап 3	–	–	–	1 225 136
Средства в кредитных организациях	12	Этап 1	7 913 859	130 400	–	–
		Этап 2	–	–	–	–
		Этап 3	–	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	13	Этап 1	63 503	1 532 843	332 951	–
<b>Итого</b>			<b>7 977 362</b>	<b>68 957 675</b>	<b>1 315 470</b>	<b>1 875 299</b>
						<b>80 125 806</b>

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

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

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

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

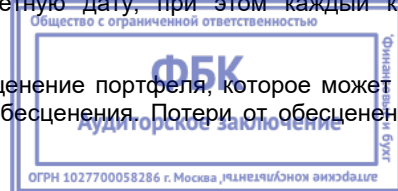
#### Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

#### Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Потери от обесценения определяются на



(в тысячах российских рублей)

основании следующей информации: потери по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения потерь и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

#### *Политика в отношении списания*

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

#### *Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск*

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

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

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

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному и лизинговому предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита или лизинга. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита или лизинга необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Сотрудник Службы кредитного анализа и оценки должен по возможности ознакомиться с документами, подтверждающими существование предполагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

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

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

Несмотря на последствия COVID-19 и ухудшение экономического состояния клиентов, в рамках поддержки пострадавших отраслей Группа не предоставляла специальных программ клиентам. ПАО «ТрансФин-М» входит в список системообразующих организаций российской экономики, в связи с чем ПАО «ТрансФин-М» в 2020 году были оказаны меры поддержки системообразующих организаций российской экономики в рамках постановления Правительства РФ: предоставление кредита на пополнение оборотных средств по льготной процентной ставке в размере 2 993 138 тыс. руб. В 2021 году ПАО «ТрансФин-М» аналогичной поддержки не получало.

#### *Концентрация риска по географическому признаку*

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. основная доля активов и обязательств Группы сконцентрированы на территории Российской Федерации.

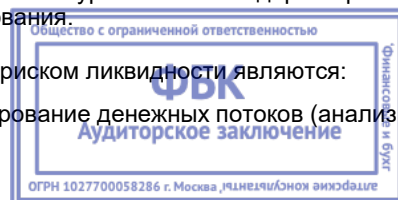
### **Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

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

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

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

- А. Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов).



(в тысячах российских рублей)

## В. Внутренние лимиты, ограничивающие:

- ▶ минимальную сумму высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию/получаемых в течение 1 дня);
- ▶ лимиты, ограничивающие расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов);
- ▶ концентрацию пассивной базы финансирования;
- ▶ максимальный объем финансирования с учетом текущего уровня ликвидности.

## С. План действий в кризисной ситуации (план финансирования на случай чрезвычайных обстоятельств).

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

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

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

<b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Средства кредитных организаций	2 672 564	5 713 461	22 848 611	11 392 833	<b>42 627 469</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 112 429	8 128 616	67 912 737	44 571 329	<b>122 725 111</b>
Обязательства по договорам аренды	845 248	3 074 460	18 280 332	18 899 915	<b>41 099 955</b>
Прочие заемные средства от акционера	—	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	71 054	—	—	<b>71 054</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>5 630 241</b>	<b>16 987 591</b>	<b>109 041 680</b>	<b>74 864 077</b>	<b>206 523 589</b>

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

Для управления риском ликвидности Группа проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения, как это представлено в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2021 и 2020 гг.

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

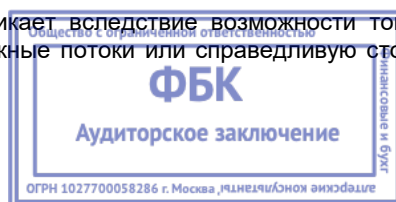
Отрицательная позиция по чистым оборотным активам в размере 493 980 тыс. руб. на 31 декабря 2020 г. носила кратковременный характер. Для урегулирования этой позиции в 1-ом квартале 2021 года Группа реализовала железнодорожный подвижной состав балансовой стоимостью 3 755 873 тыс. руб. за 3 595 088 тыс. руб. (без НДС) третьей стороне.

**Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск разделяется на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. На текущий момент у Группы нет торгового портфеля. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности.

*Процентный риск*

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



(в тысячах российских рублей)

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

У Группы нет существенных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Соответственно, Группа полагает, что по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Группа не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

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

#### Валютный риск

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

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

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

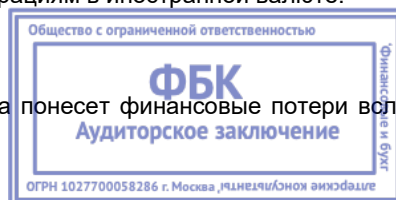
Валюта	Ослабление курса национальной валюты, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Ослабление курса национальной валюты, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2021 г.		2020 г.	
Доллар США	14%	96 665	14%	92 691
	20%	138 094	20%	132 415
	30%	207 140	30%	198 623
Евро	14%	221 152	14%	216 583
	20%	315 931	20%	309 404
	30%	473 897	30%	464 106
Казахстанский тенге	14%	15 649	14%	4 760
	20%	22 356	20%	6 800
	30%	33 533	30%	10 200

Валюта	Укрепление курса национальной валюты, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Укрепление курса национальной валюты, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2021 г.		2020 г.	
Доллар США	(14%)	(96 665)	(14%)	(92 691)
	(20%)	(138 094)	(20%)	(132 415)
	(30%)	(207 140)	(30%)	(198 623)
Евро	(14%)	(221 152)	(14%)	(216 583)
	(20%)	(315 931)	(20%)	(309 404)
	(30%)	(473 897)	(30%)	(464 106)
Казахстанский тенге	(14%)	(15 649)	(14%)	(4 760)
	(20%)	(22 356)	(20%)	(6 800)
	(30%)	(33 533)	(30%)	(10 200)

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

#### Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовые потери вследствие того, что ее





(в тысячах российских рублей)

клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемой дебиторской задолженности по финансовому лизингу в общем объеме операций финансового лизинга не является существенной.

## Нефинансовые риски

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым потерям. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками.

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

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

### Правовой и репутационный риски

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

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

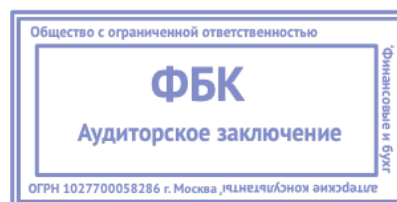
Управление правовым и репутационным рисками осуществляется в соответствии с подходами, описанными в политике управления нефинансовыми рисками.

## 32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

### Процедуры оценки справедливой стоимости

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

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



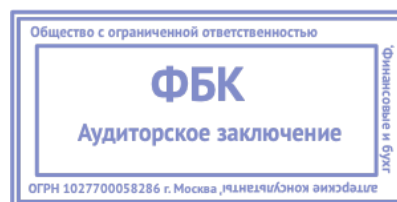
(в тысячах российских рублей)

**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

		<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>			
	<b>Дата</b>	<b>Котировки на</b>	<b>Значительные</b>	<b>Значительные</b>	
<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>оценки</b>	<b>активных</b>	<b>наблюдаемые</b>	<b>ненаблюдаемые</b>	<b>Итого</b>
		<b>рынках</b>	<b>исходные данные</b>	<b>исходные данные</b>	
		<b>(Уровень 1)</b>	<b>(Уровень 2)</b>	<b>(Уровень 3)</b>	
<b>Активы, справедливая стоимость</b>					
<b>которых раскрывается</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2021 г.	—	—	25 401 080	<b>25 401 080</b>
Займы, выданные акционеру	31 декабря 2021 г.	—	—	35 107 287	<b>35 107 287</b>
Займы выданные	31 декабря 2021 г.	—	—	545 039	<b>545 039</b>
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2021 г.	—	—	6 947 286	<b>6 947 286</b>
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2021 г.	10 785 113	—	—	<b>10 785 113</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых</b>					
<b>раскрывается</b>					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2021 г.	—	—	33 023 985	<b>33 023 985</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2021 г.	90 031 675	—	—	<b>90 031 675</b>
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2021 г.	—	—	28 531 359	<b>28 531 359</b>
Прочие заемные средства от акционера	31 декабря 2021 г.	—	—	—	<b>—</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2021 г.	—	—	71 054	<b>71 054</b>

		<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>			
	<b>Дата</b>	<b>Котировки на</b>	<b>Значительные</b>	<b>Значительные</b>	
<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>оценки</b>	<b>активных</b>	<b>наблюдаемые</b>	<b>ненаблюдаемые</b>	<b>Итого</b>
		<b>рынках</b>	<b>исходные данные</b>	<b>исходные данные</b>	
		<b>(Уровень 1)</b>	<b>(Уровень 2)</b>	<b>(Уровень 3)</b>	
<b>Активы, справедливая стоимость</b>					
<b>которых раскрывается</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2020 г.	—	—	13 079 098	<b>13 079 098</b>
Займы, выданные акционеру	31 декабря 2020 г.	—	—	50 575 501	<b>50 575 501</b>
Займы выданные	31 декабря 2020 г.	—	—	1 698 731	<b>1 698 731</b>
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2020 г.	—	—	8 044 259	<b>8 044 259</b>
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 г.	1 932 788	—	—	<b>1 932 788</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых</b>					
<b>раскрывается</b>					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2020 г.	—	—	25 618 875	<b>25 618 875</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2020 г.	59 086 235	—	—	<b>59 086 235</b>
Прочие заемные средства от акционера	31 декабря 2020 г.	—	—	15 756 718	<b>15 756 718</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2020 г.	—	—	115 421	<b>115 421</b>



(в тысячах российских рублей)

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

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

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
<b>Финансовые активы</b>						
Чистые инвестиции в лизинг	28 752 973	25 401 080	(3 351 893)	16 604 984	13 079 098	(3 525 886)
Займы, выданные акционеру	35 107 287	35 107 287	—	50 575 501	50 575 501	—
Займы выданные	649 293	545 039	(104 254)	1 691 962	1 698 731	6 769
Средства в кредитных организациях	6 947 286	6 947 286	—	8 044 259	8 044 259	—
Денежные средства и их эквиваленты	10 785 113	10 785 113	—	1 932 788	1 932 788	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	31 615 007	33 023 985	(1 408 978)	25 371 596	25 618 875	(247 279)
Выпущенные долговые ценные бумаги	86 696 345	90 031 675	(3 335 330)	55 760 771	59 086 235	(3 325 464)
Обязательства по договорам аренды	27 356 672	28 531 359	(1 174 687)	—	—	—
Прочие заемные средства от акционера	—	—	—	15 756 718	15 756 718	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	71 054	71 054	—	115 421	115 421	—
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>(9 375 142)</b>			<b>(7 091 860)</b>

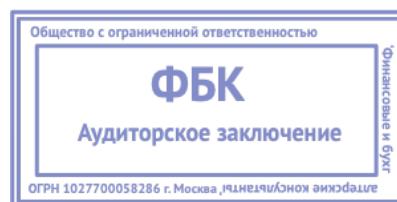
Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость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

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

*Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

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



(в тысячах российских рублей)

**33. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

	Прим.	Средства кредитных организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги	Прочие заемные средства от акционера	Займы полученные	Обязательства по договорам аренды	Итого обязательства по финансовой деятельности
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>		<b>17 915 750</b>	<b>51 369 323</b>	<b>–</b>	<b>412 933</b>	<b>–</b>	<b>69 698 006</b>
Поступления от выпуска		21 177 950	53 724 468	–	–	–	74 902 418
Погашение		(14 528 056)	(23 136 891)	(10 117 191)	(428 903)	–	(48 211 041)
Курсовые разницы		805 952	–	–	–	–	805 952
Приобретение казначейских облигаций с рассрочкой платежа		–	(25 873 910)	25 873 910	–	–	–
Прочее		–	(322 218)	–	15 970	–	(306 248)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>		<b>25 371 596</b>	<b>55 760 772</b>	<b>15 756 719</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>96 889 087</b>
Поступления от выпуска		37 143 682	48 100 118	–	–	29 504 158	114 747 958
Погашение		(31 479 789)	(18 358 808)	(15 756 719)	–	(2 306 709)	(67 902 025)
Курсовые разницы		(155 389)	–	–	–	–	(155 389)
Приобретение казначейских облигаций с рассрочкой платежа		–	–	–	–	–	–
Прочее		734 907	1 194 263	–	–	159 223	2 088 393
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>		<b>31 615 007</b>	<b>86 696 345</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>27 356 672</b>	<b>145 668 024</b>

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

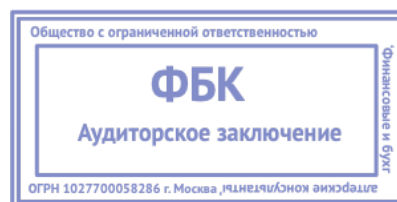
**34. Достаточность капитала**

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. В течение 2021 года Группа полностью соблюдала все внешние требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости.

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

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

	2021 г.	2020 г.
Средства кредитных организаций	31 615 007	25 371 596
Выпущенные долговые ценные бумаги	86 696 345	55 760 771
Прочие заемные средства от акционера	–	15 756 718
Обязательства по договорам аренды	27 356 672	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	71 054	115 421
Денежные средства и их эквиваленты	(10 785 113)	(1 932 788)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>134 953 965</b>	<b>95 071 718</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>40 159 805</b>	<b>40 093 042</b>
<b>Коэффициент финансовой устойчивости</b>	<b>77,07%</b>	<b>70,34%</b>





(в тысячах российских рублей)

**35. Операции со связанными сторонами**

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

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

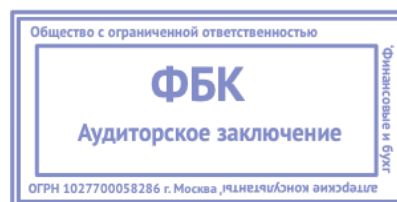
Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.

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

На 31 декабря 2021 г.					
Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированные компании	
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	2 962	—	1 065 421
Включая резерв под обесценение	—	—	(14)	—	(21 519)
Займы, выданные акционеру	35 107 287	—	—	—	—
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	—
Прочие активы	11 267	—	29	—	80 435
Прочие заемные средства от акционера	—	—	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	—	—
Прочие обязательства	(11 016)	—	—	—	(560 000)

2021 г.					
Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированные компании	
<b>Операционная деятельность</b>					
Доход от операционной аренды	110 881	—	—	—	—
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	—	—	(14)	—	(7 474)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение непроцентных активов	7	—	—	—	(134)
Прочие доходы	180	—	—	—	299
Прочие операционные расходы	(119 484)	—	(2 931)	—	—
Финансовые доходы	3 453 374	—	243	—	174 869
Финансовые расходы	(727 094)	—	—	—	—

На 31 декабря 2020 г.					
Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированные компании	
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	—	—	1 140 641
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	(14 045)
Займы, выданные акционеру	50 575 501	—	—	—	—
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	—
Прочие активы	33 948	—	17	—	79 160
Прочие заемные средства от акционера	15 756 718	—	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	—	(337)
Прочие обязательства	(2 185)	—	(1 349)	—	(82 911)



(в тысячах российских рублей)

	2020 г.				
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированные компании
<b>Операционная деятельность</b>					
Доход от операционной аренды	124 232	–	–	–	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	–	–	–	–	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение непроцентных активов	914	–	–	–	15 968
Прочие доходы	270	–	–	–	269
Прочие операционные расходы	(62)	–	(68)	–	(14 274)
Финансовые доходы	3 013 388	–	–	–	185 119
Финансовые расходы	(2 288 951)	–	–	–	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 8, 16, 18, 28, 36 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	148 008	230 634
Отчисления на социальное обеспечение	23 460	35 696
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>171 468</b>	<b>266 330</b>

### 36. События после отчетной даты

16 декабря 2021 года акционером Компании было принято решение о реорганизации АО «Титан» в форме присоединения к нему АО «ТФМ-Транс» и ООО «ТФМ-Оператор» (все компания входят в Группу ПАО «ТрансФин-М») и был подписан Договор о присоединении АО «ТФМ-Транс» и ООО «ТФМ-Оператор», ликвидируемым предприятиям, к АО «Титан». На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности данная реорганизация не завершена.

В феврале 2022 года Группа заключила сделку РЕПО со сторонним банком. Предмет сделки – облигации серии 001P-04 номиналом 1 000 руб. в количестве 1 230 218 шт. Ставка РЕПО – 11,75%.

В марте 2022 года приобретены биржевые облигации серии 001P-02 в количестве 124 498 штук номинальной стоимостью 1000 руб.

*О влиянии обострившейся геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года) на операционную деятельность Общества*

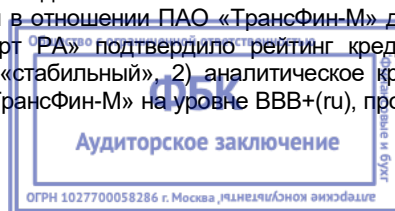
С февраля 2022 года на экономику Российской Федерации отрицательно повлияла обострившаяся геополитическая ситуация, а также продолжающиеся международные санкции в отношении отдельных российских организаций и граждан. Данные факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, частым и существенным изменениям цен, падению курса рубля по отношению к основным мировым валютам, волатильности спроса и цен на международных рынках нефти и газа.

Расширение санкционного списка, отключение работы системы SWIFT для части российских банков, введение ограничений в отношении Банка России, других организаций и физических лиц, закрытие воздушного пространства целого ряда стран для российских авиакомпаний, могут оказать значительное влияние на экономическую ситуацию в Российской Федерации в будущем, которую сложно прогнозировать.

В течение периода после отчетной даты произошли существенные изменения валютных курсов и рыночных процентных ставок:

- обменный курс Банка России на дату выпуска отчетности составил 83,4285 рублей за доллар США (31 декабря 2021 года - 74,2926 рублей), евро – 92,1468 руб. (31 декабря 2021 года - 84,0695 рублей).
- ключевая ставка Банка России на дату выпуска отчетности составила 20% (31 декабря 2021 года - 8,5%).

В марте 2022 года международное рейтинговое агентство Moody's понизило рейтинг России до "Ca" с "Baа3". Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings отозвало рейтинг России. 1 апреля 2022 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings отозвало рейтинги 42 российских компаний, в том числе ПАО «ТрансФин-М», вслед за введением Евросоюзом запрета на рейтинговые действия в отношении России и ее эмитентов. На дату выпуска этой консолидированной финансовой отчетности в отношении ПАО «ТрансФин-М» действуют следующие российские рейтинги: 1) рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности ПАО «ТрансФин-М» на уровне ruBBB+, прогноз по рейтингу «стабильный». 2) аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг ПАО «ТрансФин-М» на уровне BBB+(ru), прогноз «стабильный», и выпусков его облигаций — на уровне BBB+(ru).



(в тысячах российских рублей)

Значительность влияния указанных событий на деятельность Группы зависит от продолжительности периода высокой геополитической напряженности и степени негативного влияния международных санкций на российскую экономику. Последствия сложившейся ситуации сложно прогнозировать с достаточной степенью вероятности. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и их воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Руководство Группы предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и в настоящий момент не может надежно оценить влияние неопределенности и текущих событий на операции Группы.

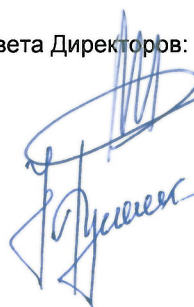
По нашим оценкам, описанные обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Группы по меньшей мере в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако будущие последствия сложившейся ситуации могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

4 апреля 2022 г.




Генеральный директор

Главный бухгалтер

