

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

Консолидированная финансовая отчетность

за 2021 год

и аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-60



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику ООО «РЕСО-Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по чистым инвестициям в финансовый лизинг

См. примечание 12 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Чистые инвестиции в финансовый лизинг составляют 88% активов Группы и отражаются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее — «ОКУ»). Оценка ОКУ производится на регулярной основе и является чувствительной к используемым допущениям. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально не существенных по сумме договоров лизинга, поэтому резерв оценивается на коллективной основе с использованием профессионального суждения. В связи с существенным объемом чистых инвестиций в финансовый лизинг, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва, указанная область является ключевым вопросом аудита.	Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политики Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы оценили применимость и обоснованность допущений и экономических прогнозов, используемых Группой в модели по расчету ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг. Мы протестировали принципы работы статистических моделей, используемых Группой для расчета ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг, и их применение, а также используемые данные. В частности: - мы проверили точность расчета вероятности дефолта («PD») по договорам финансового лизинга путем анализа статистики выхода на просрочку и расторжений договоров лизинга, а также корректность определения стадий кредитного риска; - мы сравнили величину убытка в случае дефолта («LGD») с результатом фактических продаж на выборочной основе; - мы проверили полноту и аккуратность данных, используемых для статистической модели расчета ОКУ, а также на выборочной основе сверили их с подтверждающими документами.

	Мы также оценили, отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации.
--	---

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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



Колосов А.Е.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 21906105467, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 96/21 от 25 мая 2021 года

АО «КПМГ»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

11 апреля 2022 года

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Гудвил	4	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	5	10 139	12 790
Инвестиционная недвижимость		-	253 600
Основные средства	6	240 392	111 932
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	7	1 547 313	689 259
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	8	595 902	437 477
Имущество, предназначенное для продажи	9	1 178 516	1 249 840
Прочие активы	10	368 641	1 894 652
Прочие налоговые активы	11	3 292 137	1 727 964
Переплата по налогу на прибыль		2 098	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	12	85 967 785	55 387 324
Займы выданные	13	1 397 955	468 362
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 990 870	3 143 975
Всего активов		97 263 034	66 048 461
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Привлеченные кредиты и займы	15	14 917 961	8 732 196
Облигации выпущенные	16	57 353 120	39 422 530
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	900 916	729 880
Задолженность по налогу на прибыль		94 387	140 694
Прочие налоговые обязательства	11	36 464	16 318
Прочие обязательства	18	2 325 045	1 616 523
Отложенные налоговые обязательства	5	294 216	39 614
Всего обязательств		75 922 109	50 697 755
Уставный капитал		4 200 000	2 500 000
Добавочный капитал		2 762 954	2 762 954
Резерв накопленных курсовых разниц		(211 827)	(238 998)
Нераспределенная прибыль		14 582 556	10 320 887
Доля неконтролирующих участников		7 242	5 863
Всего капитала	19	21 340 925	15 350 706
Всего обязательств и капитала		97 263 034	66 048 461

Утверждено к выпуску и подписано 11 апреля 2022 года.

Генеральный директор

Финансовый директор



А.П. Мокин

С.А. Маерова

	Прим.	2021 год	2020 год
Процентные доходы по операциям финансового лизинга		14 064 846	11 141 972
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		163 727	140 267
Процентные расходы	20	(4 716 807)	(3 910 012)
Чистые финансовые доходы		9 511 766	7 372 227
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг	12	(286 216)	(920 175)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	7, 10	(61 609)	(1 746)
Чистые финансовые доходы за вычетом расходов по созданию резервов		9 163 941	6 450 306
Чистые прочие операционные доходы	21	1 018 482	528 904
Административные расходы	22	(2 657 937)	(2 135 665)
Прибыль (убыток) от переоценки инвестиционной недвижимости		40 756	(30 666)
Чистый (убыток) прибыль от операций в иностранной валюте		(75 338)	289 724
Прибыль до вычета налога на прибыль		7 489 904	5 102 603
Расход по налогу на прибыль	23	(1 486 856)	(1 015 768)
Прибыль за год		6 003 048	4 086 835
Прочий совокупный доход (убыток)			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		27 171	(43 151)
Прочий совокупный доход (убыток) за год, за вычетом налога		27 171	(43 151)
Общий совокупный доход за год		6 030 219	4 043 684
Прибыль за год, причитающаяся:			
Участникам Группы		6 001 669	4 084 902
Неконтролирующим участникам		1 379	1 933
Прибыль за год		6 003 048	4 086 835
Общий совокупный доход за год, причитающийся:			
Участникам Группы		6 028 840	4 041 751
Неконтролирующим участникам		1 379	1 933
Общий совокупный доход за год		6 030 219	4 043 684

	2021 год	2020 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	58 976 197	43 022 470
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	13 955 512	11 004 234
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(89 977 374)	(55 858 064)
Поступления от продажи имущества	4 665 044	4 055 937
Страховое возмещение полученное	414 308	424 666
Прочие поступления	74 268	54 608
Выплаты сотрудникам	(3 798 794)	(2 717 363)
Отчисления во внебюджетные фонды уплаченные	(779 702)	(568 093)
Штрафы и пени по договорам лизинга	293 150	167 057
Прочие платежи за товары и услуги	(1 122 970)	(649 195)
Расходы по страхованию	(1 046 316)	(743 030)
Движения по НДС	(1 950 293)	369 295
Прочие налоги	(29 589)	(25 897)
Уплаченный налог на прибыль	(1 251 225)	(856 707)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(21 577 784)	(2 320 082)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	212 444	123 841
Займы выданные	(1 607 000)	(2 062 000)
Займы погашенные	629 110	1 982 000
Приобретение инвестиционной недвижимости	(1 463)	(19 660)
Продажа инвестиционной недвижимости	296 112	185 915
Приобретение основных средств	(62 914)	(17 760)
Продажа основных средств	32 294	11 160
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности	(501 417)	203 496
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Кредиты и займы полученные	25 692 844	9 245 509
Кредиты и займы погашенные	(19 687 289)	(11 343 068)
Проценты уплаченные	(4 183 582)	(3 879 206)
Выпуск, продажа облигаций	38 673 580	13 353 361
Погашение, выкуп облигаций	(21 030 271)	(3 775 068)
Выплата дивидендов	(1 740 000)	(1 500 000)
Получение вкладов в имущество и уставный капитал	3 200 000	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	20 925 282	2 101 528
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	814	25 910
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(1 153 105)	10 852
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 143 975	3 133 123
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 990 870	3 143 975

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

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

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
Остаток капитала по состоянию на 1 января 2021 года	2 500 000	2 762 954	(238 998)	10 320 887	5 863	15 350 706
Прибыль за период	-	-	-	6 001 669	1 379	6 003 048
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	27 171	-	-	27 171
Всего прочего совокупного дохода за период	-	-	27 171	-	-	27 171
Общий совокупный доход за период	-	-	27 171	6 001 669	1 379	6 030 219
Взнос в уставный капитал	1 700 000	-				1 700 000
Выплата дивидендов	-	-	-	(1 740 000)	-	(1 740 000)
Остаток капитала по состоянию на 31 декабря 2021 года	4 200 000	2 762 954	(211 827)	14 582 556	7 242	21 340 925

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

1. Введение

1.1. Основная деятельность

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года контроль над Группой осуществляло ООО «РЕСО Инвестиции», суммарная доля в котором Сергея и Николая Саркисовых составляла более 50%. По состоянию на 31 декабря 2020 года конечной контролирующей стороной Группы являлось САО «РЕСО-Гарантия», суммарная доля в котором Сергея и Николая Саркисовых также составляла более 50%. При этом по состоянию на обе указанные выше даты ни один из конечных бенефициарных владельцев не имел права единоличного осуществления контроля над соответствующими обществами.

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года.

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

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

Военно-политический конфликт между Российской Федерацией, Украиной и иными странами и связанные с ним события повысили риски осуществления деятельности в Российской Федерации. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки и других стран в отношении государственного долга Российской Федерации, ряда российских банков и организаций и ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределённости, включая большую волатильность на товарных и финансовых рынках, падение

официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к ограничениям доступных форм заимствования. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

Руководство продолжает следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства. Детальный анализ событий после отчетной даты представлен в Примечании 29.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1. Применяемые стандарты

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

2.2. Непрерывность деятельности

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

2.3. Принципы оценки финансовых показателей

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

2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусских компаний. Руководство полагает, что российский рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

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

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

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

2.5. Основные допущения и оценочные значения

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

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

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

- в части оценки чистой стоимости продажи по активам по расторгнутым договорам финансового лизинга – Примечание 8;
- в части оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по чистым инвестициям в финансовый лизинг – Примечание 12.

2.6. Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Республика Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Республика Беларусь	99,68%	99,68%
ООО «Селект Финанс»	Деятельность страхового агента	Россия	100,00%	100,00%

В феврале 2021 года наименование организации ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции» было изменено на ООО «Селект Финанс». Доля владения не изменилась.

2.7. Влияние применения новых стандартов

Новые стандарты и поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2021 года, не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Поправки к МСФО (IAS) 37 - Обременительные договоры – затраты на исполнение договора.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 - Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки
- Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16.
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2021 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

3. Основные принципы учетной политики

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

3.1. Принципы консолидации

(i) Объединения бизнеса

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

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

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

(ii) Дочерние предприятия

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

(iii) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

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

Изменения в доле владения дочерним предприятием Группы, которые не приводят к утрате контроля над дочерним предприятием, учитываются в составе капитала.

(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

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

(v) Гудвил («деловая репутация»)

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

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

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

3.2. Доли неконтролирующих участников

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

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

3.3. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные

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

3.4. Основные средства

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

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

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

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

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

3.5. Инвестиционная недвижимость

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

Прибыль или убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости, отражается в составе прибыли или убытка. Доход от сдачи в аренду

инвестиционной недвижимости по договору операционной аренды признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока действия договора аренды. Арендные льготы признаются в составе прибыли или убытка как неотъемлемая часть общей суммы арендного дохода.

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

3.6. Нематериальные активы

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

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

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

3.7. Авансовые платежи

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

3.8. Имущество, приобретаемое для передачи в лизинг

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

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

3.9. Лизинг

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если

лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

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

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

Финансовый лизинг – Группа как арендодатель

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

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

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя, непосредственно связанных с заключением договора лизинга.

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

3.10. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

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

При этом Группа направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансового лизинга. Группа прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовому лизингу в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга. Руководство Группы принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансового лизинга: уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, утрата

предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Группы о расторжении договора финансового лизинга.

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

3.11. Имущество, предназначенное для продажи

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

3.12. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.13. Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

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

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое

обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

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

Расчет процентного дохода и расхода

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

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

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

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

Представление информации

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

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

3.14. Финансовые активы и финансовые обязательства

i. Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации,

финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

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

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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

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

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть

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

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

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

Финансовые обязательства

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

ii. Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются, и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается. Возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

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

iii. Обесценение

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

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

По инвестициям в долевым инструментам убыток от обесценения не признается.

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

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

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

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

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

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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

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

Определение понятия «дефолт»

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

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация лизингового имущества и иного залогового обеспечения (при его наличии); или

- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

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

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

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

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и группы просрочки для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента). Вероятность дефолта рассчитывается на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы. Там, где это возможно, Группа также использует качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц.

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

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

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

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

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

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

Списания

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

3.15. Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

3.16. Резервы

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

3.17. Капитал

Распределение дивидендов признается в составе собственного капитала как уменьшение на дату окончания отчетного периода только в том случае, если они

были объявлены не позднее даты окончания отчетного периода. Распределение прибыли, объявленной после отчетной даты, рассматривается как последующее событие в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты». Дивиденды раскрываются, если они предложены или объявлены после даты окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности руководством.

3.18. Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

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

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

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

3.19. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством взаимозачета. НДС, относящийся к продажам или к покупкам, по которым не были произведены расчеты на дату окончания отчетного периода (отложенный НДС), признается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто с налогом, подлежащем принятию к зачету и не раскрывается

отдельно в качестве активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки и резервов под обесценение по дебиторской задолженности и прочим активам, убыток признается в отношении валовой суммы задолженности с учетом НДС.

3.20. Административные расходы

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

3.21. Сегментный анализ

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

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

4. Гудвил

С момента приобретения эффективного контроля над АО «РЕСОТРАСТ» в 2008 году, его операционные деятельность и активы были интегрированы в Компанию и по состоянию на отчетную дату поглощены ею в полном объеме. Таким образом, в целях анализа на предмет обесценения Группа отнесла гудвил на подразделение, генерирующее денежные потоки, ООО «РЕСО-Лизинг». По состоянию на 31 декабря 2021 года возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования и определялась на основании результатов внутренней оценки. Ценность использования была определена посредством дисконтирования прогнозируемых будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования компании.

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Ставка дисконтирования	17,10%	13,90%
Долгосрочный темп роста	4,40%	4,00%
Ежегодные отчисления в резервы на кредитные потери	1,40%	1,80%

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года при увеличении доналоговой ставки дисконтирования на 94 базисных пункта, либо уменьшении долгосрочного темпа роста на 160 базисных пунктов, либо увеличении ежегодных отчислений в резервы на 60 базисных пунктов величина чистых активов Группы «РЕСО-Лизинг» превысит возмещаемую стоимость. По состоянию на 31 декабря 2020 года при увеличении доналоговой ставки дисконтирования на 50 базисных пунктов, либо уменьшении

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

5. Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2021 года и 2020 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы						
Инвестиционная недвижимость	-	7 827	-	-	-	7 827
Основные средства	-	-	(34 660)	(10 085)	(34 660)	(10 085)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	495	-	(4 379)	(1 413)	(3 884)	(1 413)
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	194 646	144 989	-	-	194 646	144 989
Имущество, предназначенное для продажи	1 648	12 505	-	-	1 648	12 505
Прочие активы	6 323	258	-	(14 436)	6 323	(14 178)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	(552 911)	(178 807)	(552 911)	(178 807)
Обязательства						
Облигации выпущенные	-	-	(19 472)	(21 523)	(19 472)	(21 523)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	96 379	26 474	-	-	96 379	26 474
Прочие обязательства	27 854	7 387	-	-	27 854	7 387
Чистые требования/ (обязательства) по отложенному налогу	327 345	199 440	(611 422)	(226 264)	(284 077)	(26 824)

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2020: 20%). Ставка налога на прибыль для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 18% (2020: 18%).

Анализ изменения временных разниц в течение 2021 года:

	Остаток на 1 января 2021 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2021 года
Активы				
Инвестиционная недвижимость	7 827	(7 827)	-	-
Основные средства	(10 085)	(24 563)	(12)	(34 660)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	(1 413)	(2 471)	-	(3 884)
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	144 989	49 335	322	194 646
Имущество, предназначенное для продажи	12 505	(10 877)	20	1 648
Прочие активы	(14 178)	20 495	6	6 323
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(178 807)	(373 878)	(226)	(552 911)
Обязательства				
Облигации выпущенные	(21 523)	2 051	-	(19 472)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 474	69 823	82	96 379
Прочие обязательства	7 387	20 467	-	27 854
	(26 824)	(257 445)	192	(284 077)

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	12 790	10 139
Отложенные налоговые обязательства	(39 614)	(294 216)

Анализ изменения временных разниц в течение 2020 года:

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

Отраженные как:

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

6. Основные средства

	Активы в форме права пользования	Машины и оборудо- вание	Транспортные средства	Мебель и принадлеж- ности	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2021 года	58 164	56 660	142 699	4 797	262 320
Поступления	114 260	26 872	63 575	723	205 430
Выбытия	-	(3 022)	(39 692)	(933)	(43 647)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	137	168	35	340
На 31 декабря 2021 года	172 424	80 647	166 750	4 622	424 443
Накопленная амортизация					
На 1 января 2021 года	23 467	38 492	85 027	3 402	150 388
Начисленная амортизация (Примечание 22)	12 231	21 692	36 244	383	70 550
Выбытия	-	(2 920)	(33 419)	(682)	(37 021)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	81	24	29	134
На 31 декабря 2021 года	35 698	57 345	87 876	3 132	184 051
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2021 года	136 726	23 302	78 874	1 490	240 392

	Активы в форме права пользования	Машины и оборудо- вание	Транспортные средства	Мебель и принадлеж- ности	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2021 года	58 164	52 549	129 094	4 374	244 181
Поступления	-	7 090	40 866	496	48 452
Выбытия	-	(2 916)	(27 185)	(62)	(30 163)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(63)	(76)	(11)	(150)
На 31 декабря 2021 года	58 164	56 660	142 699	4 797	262 320
Накопленная амортизация					
На 1 января 2021 года	12 025	24 558	64 365	3 190	104 138
Начисленная амортизация (Примечание 22)	11 442	16 135	36 537	282	64 396
Выбытия	-	(2 172)	(15 837)	(62)	(18 071)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(29)	(38)	(8)	(75)
На 31 декабря 2021 года	23 467	38 492	85 027	3 402	150 388
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2021 года	34 697	18 168	57 672	1 395	111 932

7. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	6 217	21 452
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	1 547 190	676 888
Резерв под обесценение	(6 094)	(9 081)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	1 541 096	667 807
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 547 313	689 259

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

	2021 год	2020 год
Сумма резерва на начало года	9 081	7 736
Чистое изменение резерва	12 107	1 345
Списание	(15 106)	-
Эффект от перевода в валюту отчетности	12	-
Сумма резерва на конец года	6 094	9 081

8. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Штрафы и пени к получению	4 155	8 427
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	591 747	429 050
Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	595 902	437 477

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

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Группа оценивает чистую стоимость реализации активов к изъятию по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при неизъятии или последующей реализации объекта лизинга по стоимости ниже балансовой. Руководство анализирует исторические данные об уровне неизъятий и статистику продаж, которые затем используются для стоимости оценки чистой цены продажи.

9. Имущество, предназначенное для продажи

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

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

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

10. Прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	107 442	85 148
Прочие авансы	126 825	89 009
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	38 465	20 097
Дебиторская задолженность учредителя по вкладу в имущество	-	1 500 000
Дебиторская задолженность по субсидиям, не полученным от государства	-	102 950
Прочее	75 217	73 495
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности и резерв под обесценение нефинансовых активов	(26 774)	(17 357)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва	321 175	1 853 342
Расходные материалы	11 873	5 717
Итого прочие активы	368 641	1 894 652

Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020, относится к 1 стадии ожидаемых кредитных убытков.

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

	2021 год	2020 год
Сумма резерва на начало года	17 357	17 815
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	49 502	401
Списания за счет резерва	(40 085)	(39)
Эффект от перевода в валюту отчетности	-	(820)
Сумма резерва на конец года	26 774	17 357

11. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие налоговые активы		
НДС к возмещению	3 290 015	1 721 753
Переплата по прочим налогам	2 122	6 211
Итого прочие налоговые активы	3 292 137	1 727 964
Прочие налоговые обязательства		
НДС к уплате	13 636	6 166
Обязательства по прочим налогам	22 828	10 152
Итого прочие налоговые обязательства	36 464	16 318

12. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

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

деноминированные в валюте:	31 декабря 2021 года				31 декабря 2020 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	47 282 373	1 763 686	468 569	49 514 628	33 765 359	1 543 861	333 159	35 642 379
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	59 529 957	1 741 149	582 972	61 854 078	34 494 805	1 379 777	326 589	36 201 171
	106 812 330	3 504 835	1 051 541	111 368 706	68 260 164	2 923 638	659 748	71 843 550
Незаработанные доходы к получению в течение 1 года	(3 898 484)	(144 365)	(35 047)	(4 077 896)	(3 097 461)	(116 675)	(25 126)	(3 239 262)
Незаработанные доходы к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	(20 155 092)	(540 219)	(173 435)	(20 868 746)	(12 014 104)	(407 646)	(98 423)	(12 520 173)
	(24 053 576)	(684 584)	(208 482)	(24 946 642)	(15 111 565)	(524 321)	(123 549)	(15 759 435)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение 1 года	43 383 889	1 619 321	433 522	45 436 732	30 667 898	1 427 186	308 033	32 403 117
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	39 374 865	1 200 930	409 537	40 985 332	22 480 701	972 131	228 166	23 680 998
	82 758 754	2 820 251	843 059	86 422 064	53 148 599	2 399 317	536 199	56 084 115
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(438 755)	(12 501)	(3 023)	(454 279)	(687 521)	(7 604)	(1 666)	(696 791)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	82 319 999	2 807 750	840 036	85 967 785	52 461 078	2 391 713	534 533	55 387 324

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 декабря 2021 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 5 119 291 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 1 694 181 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 декабря 2021 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 1 097 503 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 399 582 тыс. рублей).

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

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	59 148 056	68,44	40 489 076	72,19
Грузовой автотранспорт	19 162 346	22,17	10 741 504	19,15
Строительная техника, включая спецтехнику	4 085 351	4,73	2 152 369	3,84
Погрузчики и складское оборудование	2 102 173	2,43	1 149 243	2,05
Автобусы	895 047	1,04	972 314	1,73
Сельскохозяйственное оборудование	621 296	0,72	187 058	0,33
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	86 680	0,10	64 881	0,12
Геологоразведочная техника	59 001	0,07	65 123	0,12
Здания и сооружения	53 173	0,06	56 265	0,10
Прочее оборудование	208 941	0,24	206 282	0,37
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ОКУ	86 422 064	100	56 084 115	100
Резерв под ОКУ	(454 279)		(696 791)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	85 967 785		55 387 324	

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

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	27 399 538	31,70	17 237 278	30,73
Транспорт и связь	20 029 016	23,18	11 879 397	21,18
Строительство	18 048 837	20,88	12 093 165	21,56
Сельское хозяйство	1 928 191	2,23	1 293 980	2,31
Операции с недвижимым имуществом	1 770 226	2,05	1 171 928	2,09
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	1 202 893	1,39	839 650	1,50
Жилищно-коммунальное хозяйство	1 198 915	1,39	930 296	1,66
Пищевая промышленность	1 175 651	1,36	841 355	1,50
Финансовая и страховая деятельность	1 045 503	1,21	650 137	1,16
Здравоохранение и физическая культура	637 104	0,74	371 900	0,66
Наука, культура и образование	594 817	0,69	433 813	0,77
Охранная деятельность	512 498	0,59	433 310	0,77
Геология, добыча полезных ископаемых	474 171	0,55	410 451	0,73
Средства массовой информации	134 491	0,16	110 110	0,20
Другие виды производственных предприятий	4 195 591	4,85	2 948 198	5,26
Прочие виды деятельности	6 074 622	7,03	4 439 147	7,92
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ОКУ	86 422 064	100,00	56 084 115	100,00
Резерв под ОКУ	(454 279)		(696 791)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	85 967 785		55 387 324	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 22% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 21% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 18% годовых по договорам, деноминированным в евро (2020: 25% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 20% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 19% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2021 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 5,11 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет

4 411 974 тыс. рублей, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2020 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 4,79 % от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 2 684 933 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 договоры, по которым имущество, переданное в лизинг, или права по договорам финансового лизинга используются в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций, отсутствовали.

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

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

	31 декабря 2021 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	72 252 549	224 011	-	72 476 560
Стандартный	8 017 767	778 654	-	8 796 421
Приемлемый	654 718	2 796 813	-	3 451 531
Требующий мониторинга	147 759	1 166 031	-	1 313 790
Подлежащие расторжению	-	-	383 762	383 762
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	81 072 793	4 965 509	383 762	86 422 064
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(323 534)	(114 515)	(16 230)	(454 279)
Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	80 749 259	4 850 994	367 532	85 967 785

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

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

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
31 декабря 2021 года	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Резерв под ОКУ по состоянию на начало года	480 997	181 971	33 823	696 791
Создание резерва ожидаемых кредитных убытков	(42 207)	274 300	54 123	286 216
Переводы в Стадию 1	56 614	(52 886)	(3 728)	-
Переводы в Стадию 2	(172 064)	177 688	(5 624)	-
Переводы в Стадию 3	-	(466 599)	466 599	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(528 985)	(528 985)
Эффект от перевода в валюту отчетности	194	41	22	257
Резерв под ОКУ по состоянию на конец года	323 534	114 515	16 230	454 279

В течение 2021 года движение резерва в основном связано с досозданием резервов исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива по договорам лизинга с валовой балансовой стоимостью 4 188 888 тыс. рублей, а также изменением расчетных оценок и связанных с ними допущений при оценке уровня будущих потерь.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает, как исторические данные об уровне потерь, так и ожидания в отношении будущих потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне расторжений, и рассчитывает вероятность дефолта, а также долю потерь в случае дефолта с учетом ожидаемого изменения уровня потерь, которые затем используются для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

Обновление информации о прогнозных экономических условиях, используемой для оценки ОКУ по состоянию на 31 декабря 2021 года, не оказало существенного влияния на величину ОКУ.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под ожидаемые кредитные убытки. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг по состоянию на 31 декабря 2021 года был бы на 859 678 тыс. рублей больше (31 декабря 2020 года: резерв был бы на 553 873 тыс. рублей больше).

По состоянию на 31 декабря 2021 года чистые инвестиции в финансовый лизинг, относящиеся к третьей стадии, с чистой балансовой стоимостью 367 532 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом со справедливой стоимостью 355 946 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения (на 31 декабря 2020 года: чистые инвестиции в финансовый лизинг, относящиеся к третьей стадии, с чистой балансовой стоимостью 342 818 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом со справедливой стоимостью 329 465 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения).

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

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

13. Займы выданные

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, не являются кредитно-обесцененными. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным отсутствуют и оценивались, исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020, относятся к 1 Стадии ожидаемых кредитных убытков и к категории – сильный. По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав займов выданных входит займ, выданный материнской компании, в размере 897 955 тыс. рублей.

Ниже приведены условия и график погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Займы выданные	российские рубли	9,2 - 10,0%	2022 - 2024

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочные депозиты в банках		
Рейтинг от BB- до BB+	-	67 153
Без присвоенного рейтинга	690 671	2 232 210
	690 671	2 299 363
Текущие счета в банках		
Рейтинг от BBB- до BBB+	761 590	40 549
Рейтинг от BB- до BB+	21 008	650 050
Без присвоенного рейтинга	517 591	154 007
	1 300 189	844 606
Денежные средства в кассе	10	6
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 990 870	3 143 975

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

В категории «Без присвоенного рейтинга» денежные средства в сумме 1 030 820 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 2 285 877 тыс. рублей) размещены в российском банке с присвоенным рейтингом ruBBB агентством Эксперт РА и являющимся связанной стороной Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

На 31 декабря 2021 года денежные средства в сумме 690 671 тыс. рублей были размещены на депозитах под 4,25% с погашением в январе 2022 года.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 2 банках (31 декабря 2020 года: в 2 банках), на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2021 год составила 1 698 765 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 3 002 976 тыс. рублей).

15. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Банковские кредиты	7 240 994	8 732 196
Необеспеченные займы от связанных сторон	7 676 967	-
Итого привлеченные кредиты и займы	14 917 961	8 732 196

Ниже приведены условия и график погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Банковские кредиты	российские рубли	8,60 - 9,79%	2022 - 2024
Банковские кредиты	доллары США	3,44 - 3,47%	2023 - 2024
Займы от связанных сторон	российские рубли	8,50 - 8,60%	2023 - 2026

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

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

16. Облигации выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем размещенной эмиссии	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2021 года	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2020 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъявления к погашению	Процентная ставка, на 31 декабря 2021 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
								31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
БО-01	2 500 000	-	674 863	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Март 2022	9,60%	2 558 391	1 853 910
БО-03	3 000 000	149 984	149 984	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2022	6,70%	2 890 393	2 885 437
БО-04	3 000 000	1 112 333	1 112 332	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Май 2022	9,60%	1 919 760	1 942 486
БО-05	3 000 000	2 995 477	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2024	8,20%	3 123	3 069 759
БО-06	7 000 000	-	-	Декабрь 2021	Декабрь 2025	Без оферт	9,50%	7 004 285	-
БО-П-01	3 000 000	-	-	Май 2021	Май 2031	Май 2025	8,00%	3 006 728	-
БО-П-02	5 000 000	1 999 988	2 508 125	Февраль 2019	Февраль 2022	Без оферт	9,70%	3 114 150	2 572 971
БО-П-03	5 000 000	-	-	Июнь 2020	Июнь 2023	Июнь 2022	7,50%	5 017 955	5 006 230
БО-П-04	5 000 000	5 000 000	306 422	Июнь 2019	Июнь 2021	Без оферт	9,30%	-	4 713 473
БО-П-05	5 000 000	-	-	Сентябрь 2021	Август 2025	Без оферт	8,50%	5 110 196	-
БО-П-06	8 000 000	-	756 318	Август 2019	Август 2023	Без оферт	9,00%	8 302 648	7 485 805
БО-П-07	5 000 000	162 019	162 019	Октябрь 2019	Октябрь 2024	Без оферт	8,65%	4 910 664	4 901 354
БО-П-08	5 000 000	-	-	Декабрь 2020	Декабрь 2030	Декабрь 2023	6,85%	4 996 727	4 991 105
БО-П-11	7 000 000	-	-	Июль 2021	Июнь 2031	Июль 2024	8,55%	6 994 970	-
БО-П-14	300 000	-	-	Июнь 2021	Июнь 2024	Без оферт	7,50%	299 048	-
БО-П-19	225 000	-	-	Июль 2021	Июль 2024	Без оферт	8,30%	223 558	-
БО-П-21	1 000 000	-	-	Декабрь 2021	Декабрь 2024	Без оферт	9,60%	1 000 524	-
Итого выпущенных облигаций		11 419 801	5 670 063					57 353 120	39 422 530

Анализ движения финансовых обязательств (заёмных средств, представленных привлеченными кредитами и займам, а также облигациями выпущенными) за 2021 и 2020 годы представлен в таблице далее:

	2021 год	2020 год
Заемные средства на начало года	48 154 726	40 321 068
Привлечение заемных средств	64 366 424	22 598 870
Погашение заемных средств	(40 717 560)	(15 118 136)
Проценты уплаченные	(4 183 582)	(3 879 206)
Совокупный денежный поток от финансовой деятельности	19 465 282	3 601 528
Начисленные процентные расходы	4 716 807	3 910 012
Влияние изменений курсов иностранных валют	(65 734)	322 118
Заемные средства на конец года	72 271 081	48 154 726

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Резерв по вознаграждениям	395 719	281 902
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	222 781	148 224
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	123 243	91 203
Торговая кредиторская задолженность	106 560	153 470
Расчеты с персоналом	728	10 725
Прочая кредиторская задолженность	51 885	44 356
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	900 916	729 880

18. Прочие обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	2 185 774	1 579 588
Обязательства по арендным платежам	139 271	36 935
Итого прочие обязательства	2 325 045	1 616 523

19. Капитал

Выпущенный и полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал Компании согласно Уставу на 31 декабря 2021 года составляет 4 200 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2020 года - 2 500 000 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года добавочный капитал составляет 2 762 954 тыс. рублей.

В апреле 2021 года единственным участником была погашена задолженность по взносу в имущество в размере 1 500 000 тыс. рублей.

В мае 2021 года единственным участником Общества было принято решение об увеличении уставного капитала Общества до 4 200 000 тыс. рублей путем внесения денежных средств.

В июне 2021 года единственным участником были объявлены и выплачены дивиденды в размере 1 740 000 тыс. рублей.

20. Процентные расходы

	2021 год	2020 год
Проценты по выпущенным облигациям	4 129 446	3 100 005
Проценты по привлеченным кредитам и займам	585 103	805 974
Проценты по обязательствам по аренде	2 258	4 033
Итого процентные расходы	4 716 807	3 910 012

21. Чистые прочие операционные доходы

	2021 год	2020 год
Чистый доход от реализации выбывшего из лизинга имущества	727 218	414 989
Доход от сборов пени и штрафов	304 440	179 234
Прочий чистый операционный расход	(13 176)	(65 319)
Итого чистые прочие операционные доходы	1 018 482	528 904

Выручка от реализации изъятого имущества по договорам лизинга за 2021 год составила 4 695 131 тыс. рублей без НДС (4 222 944 тыс. рублей без НДС за 2020 год).

22. Административные расходы

	2021 год	2020 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	2 068 781	1 599 756
Расходы на аренду	130 627	129 510
Амортизация и износ	70 550	64 396
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	69 517	65 274
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	57 578	56 972
Налоги, отличные от налога на прибыль	44 991	29 621
Офисные расходы	40 986	39 900
Почтовые расходы	37 041	27 733
Расходы на страхование	32 624	25 983
Расходы на маркетинг и рекламу	29 776	25 163
Телекоммуникационные расходы	17 540	16 545
Расходы на программное обеспечение	15 775	10 847
Командировочные и представительские расходы	9 372	7 489
Прочие расходы	32 779	36 476
Итого административные расходы	2 657 937	2 135 665

23. Расход по налогу на прибыль

	2021 год	2020 год
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	1 229 411	951 040
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц (Примечание 5)	257 445	64 728
Итого расход по налогу на прибыль	1 486 856	1 015 768

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2021 год	2020 год
Прибыль до налогообложения	7 489 904	5 102 603
Теоретический налоговый расход по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	1 487 069	1 002 395
Расходы (доходы), не уменьшающие (не увеличивающие) налогооблагаемую прибыль, и иные постоянные разницы	(213)	13 373
Итого расход по налогу на прибыль	1 486 856	1 015 768

24. Управление рисками

24.1. Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

24.2. Управление капиталом

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

Наряду с другими предприятиями в отрасли, Группа отслеживает капитал с помощью коэффициента отношения заемных средств к капиталу. Этот коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности по кредитам и займам к капиталу Группы согласно консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Структура капитала регулярно проверяется Советом Директоров.

24.3. Рыночный риск

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

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

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут

увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанные даты представлена в соответствующих Примечаниях. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

(ii) Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года представлен в нижеследующей таблице.

	2021 год	2020 год
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	244 323	362 426
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(244 323)	(362 426)

(iii) Валютный риск

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

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2021 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Белорусский рубль*	Всего
Активы					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	10 139	10 139
Основные средства	227 309	-	-	13 083	240 392
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 124 658	52 364	125 535	244 756	1 547 313
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	538 542	35 377	13 695	8 288	595 902
Имущество, предназначенное для продажи	1 112 553	-	-	65 963	1 178 516
Прочие активы	332 808	-	458	35 375	368 641
Прочие налоговые активы	2 957 483	-	-	334 654	3 292 137
Переплата по налогу на прибыль	-	-	-	2 098	2 098
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	82 319 999	2 807 750	840 036	-	85 967 785
Займы выданные	1 397 955	-	-	-	1 397 955
Денежные средства и их эквиваленты	1 762 488	116 695	-	111 687	1 990 870
Итого активов	92 445 081	3 012 186	979 724	826 043	97 263 034
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	12 490 763	2 427 198	-	-	14 917 961
Облигации выпущенные	57 353 120	-	-	-	57 353 120
Торговая и прочая кредиторская задолженность	836 669	-	-	64 247	900 916
Задолженность по налогу на прибыль	93 280	-	-	1 107	94 387
Прочие налоговые обязательства	7 933	-	-	28 531	36 464
Прочие обязательства	2 286 582	23 086	15 377	-	2 325 045
Отложенные налоговые обязательства	294 216	-	-	-	294 216
Итого обязательств	73 362 563	2 450 284	15 377	93 885	75 922 109
Чистая валютная позиция	19 082 518	561 902	964 347	732 158	21 340 925

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

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

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

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и чистой прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Если бы курс российского рубля снизился по отношению к доллару США и евро на 20% (2020 год: 20%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам
Доллар США	89 904	89 904	(109 037)	(109 037)
Евро	154 296	154 296	92 841	92 841

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

24.4. Кредитный риск

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

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

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

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

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

Каждому уровню кредитного риска присваивается определенная степень платежеспособности:

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

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов отсутствуют существенные концентрации кредитного риска. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены большим числом лизинговых соглашений, действующих в различных отраслях экономики и географических районах.

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

24.5. Операционный риск

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

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

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

24.6. Риск ликвидности

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

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

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

31 декабря 2021 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
Финансовые обязательства					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 15)	14 917 961	5 049 411	7 720 102	4 427 229	17 196 742
Облигации выпущенные (Примечание 16)	57 353 120	19 559 906	16 590 931	31 843 381	67 994 218
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	900 916	900 916	-	-	900 916
Обязательства по аренде	139 271	61 956	49 413	48 060	159 429
Итого финансовых обязательств	73 311 268	25 572 189	24 360 446	36 318 670	86 251 305

31 декабря 2020 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
Финансовые обязательства					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 15)	8 732 196	6 659 932	1 497 246	896 314	9 053 492
Облигации выпущенные (Примечание 16)	39 422 530	10 858 282	16 139 514	18 908 107	45 905 903
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	729 880	729 880	-	-	729 880
Обязательства по аренде	36 935	14 191	14 191	14 191	42 573
Итого финансовых обязательств	48 921 541	18 262 285	17 650 951	19 818 612	55 731 848

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

31 декабря 2021 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	10 139	10 139

31 декабря 2021 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
Основные средства	-	-	-	240 392	240 392
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	1 547 313	1 547 313
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	4 155	-	-	591 747	595 902
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	1 178 516	1 178 516
Прочие активы	321 175	-	-	47 466	368 641
Прочие налоговые активы	3 292 137	-	-	-	3 292 137
Переплата по налогу на прибыль	2 098	-	-	-	2 098
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	45 198 293	23 950 349	16 819 143	-	85 967 785
Займы выданные	897 955	-	500 000	-	1 397 955
Денежные средства и их эквиваленты	1 990 870	-	-	-	1 990 870
Всего активов	51 706 683	23 950 349	17 319 143	4 286 859	97 263 034
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	4 223 578	7 013 888	3 680 495	-	14 917 961
Облигации выпущенные	16 089 106	12 990 397	28 273 617	-	57 353 120
Торговая и прочая кредиторская задолженность	900 916	-	-	-	900 916
Задолженность по налогу на прибыль	94 387	-	-	-	94 387
Прочие налоговые обязательства	36 464	-	-	-	36 464
Прочие обязательства	2 236 828	43 219	44 998	-	2 325 045
Отложенные налоговые обязательства	294 216	-	-	-	294 216
Всего обязательств	23 875 495	20 047 504	31 999 110	-	75 922 109
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	27 831 188	3 902 845	(14 679 967)	4 286 859	21 340 925

31 декабря 2020 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	12 790	12 790
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	253 600	253 600
Основные средства	-	-	-	111 932	111 932
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	689 259	689 259
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	8 427	-	-	429 050	437 477
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	1 249 840	1 249 840
Прочие активы	1 853 342	-	-	41 310	1 894 652
Прочие налоговые активы	1 727 964	-	-	-	1 727 964
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	32 001 334	15 565 488	7 820 502	-	55 387 324
Займы выданные	468 362	-	-	-	468 362
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 975	-	-	-	3 143 975
Всего активов	39 203 404	15 565 488	7 820 502	3 459 067	66 048 461

31 декабря 2020 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	6 410 509	1 438 257	883 430	-	8 732 196
Облигации выпущенные	8 378 776	14 027 150	17 016 604	-	39 422 530
Торговая и прочая кредиторская задолженность	729 880	-	-	-	729 880
Задолженность по налогу на прибыль	140 694	-	-	-	140 694
Прочие налоговые обязательства	16 318	-	-	-	16 318
Прочие обязательства	1 590 754	12 278	13 491	-	1 616 523
Отложенные налоговые обязательства	39 614				39 614
Всего обязательств	17 306 545	15 477 685	17 913 525	-	50 697 755
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года	21 896 859	87 803	(10 093 023)	3 459 067	15 350 706

25. Справедливая стоимость финансовых активов, обязательств и инвестиционной недвижимости

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

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

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

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи. По состоянию 31 декабря 2020 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости, которая отражается по справедливой стоимости, активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

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

31 декабря 2021 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Активы					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	87 288 130	87 288 130	85 967 785
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	-	14 809 027	-	14 809 027	14 917 961
Облигации выпущенные	49 297 066	7 332 339	-	56 629 405	57 353 120

31 декабря 2020 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Активы					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	57 865 166	57 865 166	55 387 324
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	-	8 789 644	-	8 789 644	8 732 196
Облигации выпущенные	30 344 272	10 089 380	-	40 433 652	39 422 530

Изменения в составе инвестиционной недвижимости, относимой к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2021 и 2020 годы, раскрыты далее:

	2021 год	2020 год
Остаток по состоянию на начало года	253 600	431 860
Последующие затраты, признанные в балансовой стоимости актива	1 755	38 321
Переоценка	40 757	(30 666)
Выбытие	(296 112)	(185 915)
Остаток по состоянию на конец года	-	253 600

26. Условные обязательства

26.1. Судебные процессы

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

26.2. Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в

случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

27. Операции со связанными сторонами

27.1. Операции с ключевым управленческим персоналом

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

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2021 год	2020 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	341 140	257 637
Налоги и отчисления по заработной плате	49 341	42 178
Всего вознаграждения	390 481	299 815

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	3 117	3 338
Торговая и прочая кредиторская задолженность	219 431	174 348

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

Сделки с конечной контролирующей стороной и компаниями, находящимися под контролем конечной контролирующей стороны и являющимися прямыми или косвенными участниками Группы проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы		
Кредиты и займы выданные	897 955	-
Прочие активы	-	1 507 595
Обязательства		
Выпущенные облигации	-	124 778

Результаты операций с указанными компаниями за 2021 год и 2020 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2021 год	2020 год
Процентные доходы	10 955	1 259
Процентные расходы	-	(309 657)
Административные расходы	-	(7 342)

27.3. Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, под общим контролем с Группой. Сделки со прочими связанными сторонами проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы		
Прочие активы	7 647	1 870
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 109	7 844
Займы выданные	-	216 362
Денежные средства и их эквиваленты	1 043 553	2 286 041
Обязательства		
Привлеченные кредиты и займы	7 676 967	-
Облигации выпущенные	6 943 791	2 075 385

По состоянию на 31 декабря 2020 года банковские кредиты на сумму 3 016 801 тыс. рублей обеспечены поручительством связанной стороны САО «РЕСО-Гарантия». По состоянию на 31 декабря 2021 года банковские кредиты на сумму 2 427 198 тыс. рублей обеспечены поручительством дочерней компании ООО «РЕСО-БелЛизинг» (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 3 194 178 тыс. рублей).

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2021 год и 2020 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2021 год	2020 год
Процентные доходы	61 342	46 388
Процентные расходы	(833 090)	(147 915)
Прочие операционные доходы	4 442	-
Административные расходы	(7 543)	-

28. Сегментная информация

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

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2021 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупп -новые остатки	Всего
Всего активов	95 031 132	6 961 764	(4 729 862)	97 263 034
Всего обязательств	(75 764 038)	(4 887 933)	4 729 862	(75 922 109)

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

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2021 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Процентные доходы	13 480 731	1 018 357	(270 515)	14 228 573
Процентные расходы	(4 716 807)	(270 515)	270 515	(4 716 807)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	(333 349)	(14 476)	-	(347 825)
Чистые прочие операционные доходы	922 223	96 259	-	1 018 482
Административные расходы	(2 450 044)	(207 893)	-	(2 657 937)
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	40 756	-	-	40 756
Чистая прибыль/(убыток) от операций в иностранной валюте	802	(76 140)	-	(75 338)
Прибыль до вычета налога на прибыль	6 944 312	545 592	-	7 489 904
Расход по налогу на прибыль	(1 389 262)	(97 594)	-	(1 486 856)
Прибыль за год	5 555 050	447 998	-	6 003 048

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

29. События после отчетной даты

Привлечение заемных средств

В феврале 2022 года был получен банковский кредит от несвязанной стороны на сумму 1 000 000 тыс. рублей.

В феврале 2022 года ООО «РЕСО-Лизинг» разместило облигации серии БО-9 номиналом 5 000 000 тыс. рублей и погасило облигации серии БО-П-2 номиналом 3 000 000 тыс. рублей.

Экономическая среда

Обострение военно-политического конфликта между Российской Федерацией, Украиной и иными странами в феврале 2022 года, а также связанные с ним международные санкции в отношении государственного долга Российской Федерации, ряда российских банков и организаций и ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям оказали негативное влияние на экономическую ситуацию в Российской Федерации. В качестве ответной меры Правительством РФ был принят комплекс мер по защите граждан и бизнеса в условиях санкций. Данные события привели к значительным

колебаниям курсов валют и повышенной волатильности на товарных и финансовых рынках, а также росту инфляции.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности указанные выше события имели ограниченное влияние на Группу. Группа не имеет банковских счетов вне Российской Федерации и Республики Беларусь и не осуществляет экспортно-импортные операции. Все банковские операции Группы проводятся в обычном режиме. Волатильность валютных курсов не оказывает существенного влияния на Группу в силу того, что разница между выраженными в иностранной валюте активами и обязательствами не является существенной.

Повышение ключевой ставки Банка России до 20% привело к росту процентных расходов Группы по долговым обязательствам со ставкой процента, привязанной к ключевой ставке Банка России. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма таких долговых обязательств составила 9 547 994 тыс. рублей или 13% от общей суммы долговых обязательств Группы. По оценкам руководства, данный фактор не окажет существенного влияния на финансовое состояние Группы в силу того, что в 2022 году Группа существенно повысила валовую эффективную ставку по новым лизинговым договорам.

Изменение макроэкономической ситуации в будущем может повлиять на способность лизингополучателей погашать лизинговые платежи. Однако, на дату подписания консолидированной финансовой отчетности существенное негативное влияние на уровень просроченной дебиторской задолженности не наблюдается. Также, Группа наблюдает существенный рост рыночной стоимости взыскиваемого лизингового имущества за счет роста курса валют и инфляции. В результате Группа не ожидает существенного роста нетто-отчислений в резервы (за вычетом прибыли от реализации лизингового имущества).

На дату выпуска данной консолидированной отчетности Группа обладает достаточным уровнем ликвидности и достаточности капитала. Фактическая будущая операционная среда и ее воздействие на Группу и ее деятельность могут отличаться от текущих ожиданий руководства.