

Общество с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг»

Аудиторское заключение

О финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря
2022 года

Москва | 2023

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику общества с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг» (далее – ООО «ПСБ Лизинг»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «ПСБ Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Раскрытие по связанным сторонам – примечание 23 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к прилагаемой финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на указанную дату, ООО «ПСБ Лизинг» имело значительные остатки и обороты по операциям со связанными сторонами. Принимая во внимание существенность операций и количество связанных сторон, вопрос полноты и точности раскрытия информации по связанным сторонам стал ключевой областью при проведении аудита.

По данному вопросу мы провели следующие аудиторские процедуры:

- Получили понимание контрольной среды, установленной руководством ООО «ПСБ Лизинг» с целью выявления операций со связанными сторонами, а также их последующего отражения и раскрытия в финансовой отчетности;
- Сверили список связанных сторон из учетной системы с информацией по связанным сторонам, предоставленной руководством ООО «ПСБ Лизинг»;
- На выборочной основе провели сверку с учетными данными остатков и оборотов по операциям со связанными сторонами, раскрытых в примечаниях к финансовой отчетности;
- Оценили полноту раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг – примечания 4 «Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики», 6 «Чистые инвестиции в лизинг» и 17 «Управление финансовыми рисками» к прилагаемой финансовой отчетности

Чистые инвестиции в лизинг составляют 76% от величины активов и представлены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Оценка резервов под ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

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

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

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

Для выборки балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг, потенциальное изменение оценки резервов под ОКУ которых может оказать существенное влияние на финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенной ООО «ПСБ Лизинг» стадии кредитного риска посредством

анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных ООО «ПСБ Лизинг».

По выборке чистых инвестиций в лизинг мы оценили корректность исходных данных, используемых для определения вероятности попадания в дефолт и величины убытка в случае дефолта.

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

Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в финансовой отчетности подверженность ООО «ПСБ Лизинг» кредитному риску.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ООО «ПСБ Лизинг» за 2022 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ООО «ПСБ Лизинг» за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ООО «ПСБ Лизинг» за 2022 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, 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 аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые

можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Президент

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Информация скрыта в соответствии
с пунктом 1 Постановления Правительства РФ
от 04.07.2023 года № 1102

Дата аудиторского заключения
«4» апреля 2023 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«ПСБ Лизинг».

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 5 июля 2006 г. за основным
государственным регистрационным номером
1067746771784

Аудитор

Наименование:

Информация скрыта в соответствии
с пунктом 1 Постановления Правительства РФ
от 04.07.2023 года № 1102

ООО «ПСБ Лизинг»

Финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	5
Отчет о движении денежных средств.....	6
Отчет о движении денежных средств.....	7

Примечания к финансовой отчетности

1. Описание деятельности	8
2. Основа подготовки отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	22
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	24
6. Чистые инвестиции в лизинг	24
7. Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	27
8. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	28
9. Прочие активы.....	28
10. Средства кредитных организаций	29
11. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	29
12. Прочие обязательства	30
13. Капитал.....	30
14. Процентные доходы и процентные расходы	30
15. Расходы на содержание персонала и административные расходы	31
16. Налогообложение	31
17. Управление финансовыми рисками	33
18. Договорные и условные обязательства	42
19. Оценка справедливой стоимости.....	46
20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	49
21. Достаточность капитала	49
22. События после отчетной даты	50
23. Раскрытие информации о связанных сторонах	50

**Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2022 г.***(в миллионах российских рублей)*

		<i>31 декабря</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>Прим.</i>	<i>2022 г.</i>	<i>2021 г.</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	5 087	5 082
Чистые инвестиции в лизинг	6	64 555	45 483
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	7	1 876	-
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		248	60
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	8	10 185	4 820
Основные средства		41	21
Нематериальные активы		152	22
НДС к возмещению		1 929	2 095
Текущие активы по налогу на прибыль		58	49
Прочие активы	9	257	183
Итого активы		84 388	57 815
Обязательства			
Средства кредитных организаций	10	67 953	43 694
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 127	639
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	11	12 538	11 518
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	9	38
Прочие обязательства	12	1 820	898
Итого обязательства		83 447	56 787
Капитал			
Уставной капитал	13	750	750
Накопленная прибыль (убыток)		191	278
Итого капитал		941	1 028
Итого обязательства и капитал		84 388	57 815

Информация скрыта в соответствии
с пунктом 1 Постановления Правительства РФ
от 04.07.2023 года № 1102

Генеральный директор

Финансовый директор

4 апреля 2023 г.

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы	14		
Финансовый лизинг		6 349	2 978
Средства в кредитных организациях		562	147
Прочие процентные доходы		216	-
		<u>7 127</u>	<u>3 125</u>
Процентные расходы	14		
Средства кредитных организаций		(4 231)	(1 679)
Прочие процентные расходы		(616)	(429)
		<u>(4 847)</u>	<u>(2 108)</u>
Чистый процентный доход		2 280	1 017
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	6,7	(1 506)	(197)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		<u>774</u>	<u>820</u>
Комиссионные расходы		(1)	(1)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		2	(46)
Доходы от продажи инвестиций в дочерние компании		-	141
Прочие операционные доходы		395	628
Чистые непроцентные доходы		<u>397</u>	<u>723</u>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	15	(1 069)	(554)
Прочие операционные расходы		(152)	(74)
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	9	(54)	(32)
(Создание)/восстановление прочих резервов и резервов под нефинансовые активы		(4)	-
Непроцентные расходы		<u>(1 279)</u>	<u>(660)</u>
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		(109)	882
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	16	22	(182)
Прибыль/(убыток) за год		<u>(87)</u>	<u>700</u>
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(расход) за год		<u>(87)</u>	<u>700</u>

Генеральный директор

Информация скрыта в соответствии
с пунктом 1 Постановления Правительства РФ
от 04.07.2023 года № 1102

Финансовый директор

4 апреля 2023 г.

**Отчет об изменениях в собственном капитале
за год, завершившийся 31 декабря 2022 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Накопленная прибыль/(убыток)</i>	<i>Итого капитал</i>
На 01 января 2021 г.		750	(422)	328
Прибыль за год		-	700	700
Прочий совокупный доход за год		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	700	700
Итого на 31 декабря 2021 г.		750	278	1 028
Убыток за год		-	(87)	(87)
Прочий совокупный доход за год		-	-	-
Итого совокупный убыток за год		-	(87)	(87)
Итого на 31 декабря 2022 г.		750	191	941

Информация скрыта в соответствии
с пунктом 1 Постановления Правительства РФ
от 04.07.2023 года № 1102

Генеральный директор

Финансовый директор

4 апреля 2023 г.

Отчет о движении денежных средств
за год, завершившийся 31 декабря 2022 г.
(в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2022 г.	2021 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		(109)	882
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(6 349)	(2 978)
Прочие процентные доходы		(778)	(147)
Процентные расходы		4 847	2 108
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	6,7	1 506	197
Доходы от продажи инвестиций в дочерние компании		-	(141)
Чистые (доходы)/расходы по операциям с иностранной валютой - переоценка валютных статей		(2)	46
Прочие операционные расходы		2	1
Расходы на содержание персонала и административные расходы		200	121
Создание/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	9	54	32
Создание/(восстановление) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы		4	-
Денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(625)	121
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в лизинг		9 808	4 008
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества		(2 365)	-
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(27 764)	(20 808)
НДС к возмещению		3 934	5 506
Прочие активы		2 942	1 783
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		487	3 985
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(12 747)	(20 382)
Прочие обязательства		(34)	45
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль, процентных доходов и расходов		(26 364)	(25 742)
Уплаченный налог на прибыль		(16)	(141)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		6 286	2 837
Прочие процентные доходы полученные		778	147
Уплаченные процентные расходы		(4 751)	(1 850)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(24 067)	(24 749)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(52)	(13)
Приобретение нематериальных активов		(135)	(20)
Поступления от продажи инвестиций в дочерние компании		-	188
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(187)	155

Отчет о движении денежных средств
за год, завершившийся 31 декабря 2022 г. (продолжение)
(в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2022 г.</i>	<i>2021 г.</i>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	20	35 752	40 715
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	20	(11 493)	(11 556)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		24 259	29 159
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		-	(16)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		5	4 549
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		5 082	533
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	5 087	5 082

Информация скрыта в соответствии
с пунктом 1 Постановления Правительства РФ
от 04.07.2023 года № 1102

Генеральный директор

Финансовый директор

4 апреля 2023 г.

1. Описание деятельности

ООО «Открытая лизинговая компания» была учреждена 05 июля 2006 года в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. 19 ноября 2019 года единственным участником ООО «Открытая лизинговая компания» было принято решение о его переименовании в ООО «ПСБ Лизинг» (далее «Компания» или «Общество»).

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, стр.22, комн.8.

Единственным участником Общества (далее – «ЕУ») по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года является: [*доступ к сведениям ограничен*¹], доля участия 100%.

Компания предоставляет услуги финансовой аренды во всех федеральных округах России. Основными направлениями деятельности являются финансовый лизинг железнодорожного подвижного состава, автомобильной и дорожно-строительной техники, энергетического и производственного оборудования для развития российских отраслей транспорта, промышленности и торговли.

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года у Компании не имелось дочерних, ассоциированных компаний или совместных предприятий.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Компания ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РСБУ»). Составление данной финансовой отчетности осуществлялось путем корректировок и реклассификации статей бухгалтерской отчетности по РСБУ, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением указанного в Примечании 3 ниже. Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованной при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные положения последовательно применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Настоящая финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. рублей»), если не указано иное.

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем. У Руководства Компании нет намерения или необходимости ликвидировать Компанию или существенно снижать объемы операционной деятельности. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Компания будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

¹ Доступ к сведениям о бенефициаре ограничен в соответствии с Федеральным законом от 8 августа 2001 года №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей». В связи с этим информация о бенефициаре Компании не может быть раскрыта.

Компания получила чистый убыток в размере 87 млн. рублей в 2022 году и чистую прибыль в размере 700 млн. рублей в 2021 году. Компания имеет положительные чистые активы и чистые оборотные активы как на 31 декабря 2022 года, так и на 31 декабря 2021 года.

Компания считает, что у нее существует необходимый запас для осуществления операционной деятельности в обозримом будущем, а также в ближайшие 12 месяцев с отчетной даты.

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

По оценкам руководства Компании отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании непрерывно осуществлять свою деятельность. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании раскрыто в Примечании 18 «Договорные и условные обязательства», раздел «Условия ведения деятельности» и в Примечании 22 «События после отчетной даты».

Изменения в учетной политике

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке настоящей финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, применявшимся и описанным в отдельной финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2021 года, за исключением применения новых стандартов, которые вступают в силу с 1 января 2022 года. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступившие в силу с 1 января 2022 года:

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

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

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

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

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

Ежегодные Усовершенствования МСФО 2018-2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

3. Основные принципы учетной политики

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 19.

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

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

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

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Обесценение финансовых активов

Компания применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых долговых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества долговых финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемых как резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного риска с момента первоначального признания долгового финансового инструмента.

В зависимости от изменения кредитного риска с момента первоначального признания, Компания относит долговые финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

- 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (Стадия 1) – долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки;
- ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы (Стадия 2) – долговые финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента;
- ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы (Стадия 3) – обесцененные финансовые инструменты.

Основные факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным (Стадия 2):

- наличие просроченной задолженности перед Компанией сроком от 31 до 90 дней (включительно);
- значительные изменения внешнего и/или внутреннего кредитного рейтинга, возникшие в результате изменения кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания;
- идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, иные существенные факторы).

Основные факторы, свидетельствующие об обесценении актива (Стадия 3):

- наличие просроченной задолженности перед Компанией сроком более 90 дней;
- дефолтная реструктуризация задолженности и ожидаемая неплатежеспособность;
- иные признаки неплатежеспособности, идентификация которых приводит к присвоению активу статуса «дефолт» (банкротство лизингополучателя, ожидаемое принятие лизингополучателем решения о прекращении деятельности, иные существенные факторы).

Восстановление кредитного качества (выздоровление после обесценения актива)

Под восстановлением кредитного качества понимается перевод финансового инструмента в иную (лучшую) стадию оценки: из Стадии 3 или Стадии 2 в Стадию 1.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются восстановленными и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение трех месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1 в случае его восстановления, зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное

увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, а также с учетом отсутствия просроченной задолженности на отчетную дату.

Методы оценки и способ формирования оценочного резерва под кредитные убытки

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки является резервирование на коллективной основе. Он обязательно применяется для финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной или по которым в отчетном периоде не было выявлено существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

Резервирование финансовых активов на индивидуальной основе. Величина оценочного резерва под ожидаемые убытки по каждому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев. Величина оценочного резерва под ожидаемые убытки определяется как разница между валовой балансовой стоимостью финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

Резервирование финансовых активов на коллективной основе. Коллективная оценка оценочных резервов под ожидаемые убытки осуществляется на основании индивидуальных риск-метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному лизингополучателю на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе внутреннего рейтинга для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни финансового инструмента). Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

LGD – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине финансового актива на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD – ожидаемая задолженность финансового актива, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства и высоколиквидные средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Заемные средства

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

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

Финансовая аренда (Лизинг)

Дата начала лизинга

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

Начало срока лизинга

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

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

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

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

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

Определение аренды

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

Компания начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

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

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

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

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

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Компания вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основным видом активов является оборудование. Когда Компания изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором (и направление его использования юридически не определено), актив реклассифицируется по балансовой стоимости (за вычетом резерва под ОКУ) из чистых инвестиций лизинг в статью «Запасы» в составе статьи «Прочие активы», где он подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки

Компания проводит оценку резерва под ожидаемые кредитные убытки для чистых инвестиций в лизинг с использованием описанной выше политики, применяемой для оценки резерва под ОКУ для активов, являющихся долговыми финансовыми инструментами.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

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

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

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

Списание

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

Финансовые обязательства

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

Налогообложение

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

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются

по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

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

Запасы

Запасы включают активы, предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности, или активы в виде сырья и материалов, предназначенных для использования в ходе производства товаров или оказания услуг. При первоначальном признании Компания учитывает запасы по их исторической стоимости. В последующем Компания оценивает запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации — это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, необходимых для осуществления продажи.

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим вознаграждениям работникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал

Вклады участников учитываются по стоимости их приобретения.

Дивиденды

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

рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Сегментная отчетность

Компания осуществляет деятельность в одном сегменте «Аренда»:

Аренда включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и последующий контроль над исполнением данных договоров.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды и, если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться определенные условия, указанные ниже.

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

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

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

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав статьи «Чистые доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой – операции по конвертации валют».

На 31 декабря 2022 официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 70,3375 рублей за 1 доллар США и 75,6553 рублей за 1 евро (31 декабря 2021 года: 74,2926 рублей за 1 доллар США и 84,0695 за 1 евро).

Стандарты выпущенные, но еще не вступающие в силу

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

Введен в действие документ МСФО «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции. Поправки к МСФО (IAS) 12». Документ содержит поправки:

- к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство. Она не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы. Такое же условие установили для операции, которая не приводит к признанию отложенного налогового актива.

Введен в действие документ МСФО «Раскрытие информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Документ вносит поправки в ряд МСФО:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- Практические рекомендации № 2 по применению МСФО;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам»;
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Для МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» указано, что полный комплект данной отчетности должен включать примечания с существенной информацией об учетной политике. Ранее формулировка была другой: нужно было включать краткий обзор значимых положений.

Определено понятие существенной информации об учетной политике. Это сведения, которые вместе с другой информацией из финансовой отчетности могут повлиять на решение ее основных пользователей.

Дополнено, что нужно раскрывать в том числе информацию о суждениях руководства при применении учетной политики (кроме связанных с расчетными оценками), которые значительно повлияли на суммы в отчетности. Это следует делать вместе с раскрытием существенной информации или в других примечаниях.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

Указанные выше поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если Компания применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

4. Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности.

Суждения, оценки и допущения, применяемые в финансовой отчетности, включая основные источники неопределенности оценки, были скорректированы ввиду новых условий экономической деятельности.

Фактические результаты могут отличаться от суждений, оценок и допущений, сделанных руководством, и могут не совпадать с оценочными результатами.

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2022 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечания 6, 7, 8, 9, 17 если применимо), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 19).

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Убытки от обесценения по финансовым активам

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

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам, признанным в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2022 года, составила 1 889 млн. рублей (31 декабря 2021 года: 430 млн. рублей) (Примечание 6,7). Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам, признанным в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2022 года, составила 204 млн. рублей (31 декабря 2021 года: 221 млн. рублей) (Примечание 9).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Расчетные счета в банках-резидентах	5 087	32
Срочные депозиты в банках-резидентах с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	-	5 050
Всего денежные средства и их эквиваленты	5 087	5 082

Остатки по расчетным счетам в банках-резидентах и срочные депозиты в банках-резидентах с первоначальным сроком погашения не более 90 дней не являются просроченными или обесцененными.

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств и их эквивалентов основывается на (1) оценке уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами или, если внешние рейтинги не доступны, (2) на внутренней системе оценки на основе анализа рисков.

Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках-резидентах и срочных депозитов в банках-резидентах с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021г.	
	Расчет- ные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней	Расчет- ные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом AA+(RU) ¹	5 087	-	32	5 050
Всего денежные и приравненные к ним средства	5 087	-	32	5 050

Все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Примечании 17.

6. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Валовые инвестиции в лизинг	104 994	71 939
Неполученные финансовые доходы	(39 039)	(26 026)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	65 955	45 913
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 400)	(430)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	64 555	45 483

¹ согласно внешнему национальному рейтинговому агентству.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Компания сохраняет за собой право собственности на переданные в лизинг активы в течение всего срока лизинга. Права собственности на активы, переданные в лизинг, переходят к лизингополучателям в конце срока лизингового договора. Риски, связанные с передаваемым в лизинг оборудованием, такие как повреждение и кража, застрахованы. Бенефициаром в соответствии с политикой страхования по большинству договоров лизинга выступает Компания (лизингодатель).

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, передаваемыми в лизинг, включающими железнодорожные вагоны, морские суда, оборудование, автомобили и прочие транспортные средства.

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года, включая просроченные	21 438	8 823
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	12 355	15 155
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	11 038	6 829
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	9 648	6 250
Со сроком погашения от 4 года до 5 лет	8 160	5 720
Со сроком погашения свыше 5	42 355	29 162
Валовые инвестиции в лизинг	104 994	71 939
Неполученные финансовые доходы	(39 039)	(26 026)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	65 955	45 913
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 400)	(430)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	64 555	45 483

Концентрация риска в рамках лизингового портфеля по секторам экономики распределялась следующим образом:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожный транспорт	44 933	69%	32 352	70%
Энергетика	5 485	8%	6 019	13%
Оптовая торговля	3 798	6%	1 653	4%
Транспортные услуги	3 579	5%	1 165	3%
Водный транспорт	2 777	4%	3 326	7%
Строительство	2 065	3%	552	1%
Нефтедобыча	1 610	2%	-	-
Производство	634	1%	350	1%
Прочие	1 074	2%	496	1%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резервов	65 955	100%	45 913	100%

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») для чистых инвестиций в лизинг

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	43 858	1 999	56	45 913
Перевод в стадию 1	1 410	(1 425)	15	-
Перевод в стадию 2	(4 092)	4 092	-	-
Перевод в стадию 3	(277)	(15)	292	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(2 481)	(221)	(21)	(2 723)
Вновь созданные или приобретенные активы	19 608	7 233	-	26 841
Активы, которые были погашены	(3 200)	(572)	(71)	(3 843)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	-	-	(233)	(233)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	54 826	11 091	38	65 955

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2022 года	336	94	-	430
Перевод в стадию 1	64	(64)	-	-
Перевод в стадию 2	(70)	70	-	-
Перевод в стадию 3	(28)	(2)	30	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	(78)	119	28	69
Вновь созданные или приобретенные активы	269	722	-	991
Активы, которые были погашены	(15)	(28)	-	(43)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	-	-	(47)	(47)
ОКУ на 31 декабря 2022 года	478	911	11	1 400

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	12 599	239	-	12 838
Перевод в стадию 1	226	(226)	-	-
Перевод в стадию 2	(593)	593	-	-
Перевод в стадию 3	(56)	-	56	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(839)	(41)	-	(880)
Вновь созданные или приобретенные активы	35 061	1 447	-	36 508
Активы, которые были погашены	(2 540)	(13)	-	(2 553)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	43 858	1 999	56	45 913

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2021 года	195	38	-	233
Перевод в стадию 1	38	(38)	-	-
Перевод в стадию 2	(10)	10	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	(125)	14	-	(111)
Вновь созданные или приобретенные активы	294	70	-	364
Активы, которые были погашены	(56)	-	-	(56)
ОКУ на 31 декабря 2021 года	336	94	-	430

Прочая информация по чистым инвестициям в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2022 года доля десяти крупнейших лизингополучателей составила 67,1 % от чистых инвестиций Компании в лизинг до вычета резервов под ОКУ, или 44 236 млн. рублей (31 декабря 2021 года: 75,5 % или 34 676 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2022 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным договорам лизинга, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 11 833 млн. рублей (31 декабря 2021 года: 7 855 млн. рублей).

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года чистые инвестиции в лизинг не были связаны с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

7. Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	2 365	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(489)	-
Всего дебиторской задолженности по продаже лизингового имущества за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 876	-

В таблице ниже представлен анализ изменения ОКУ по дебиторской задолженности по продаже лизингового имущества за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2022 года	-	-	-	-
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	-	-	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные активы	-	489	-	489
Активы, которые были погашены	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2022 года	-	489	-	489

В целях оптимизации учетных процессов в феврале 2022 года Компания заключила определенное количество договоров досрочного выкупа лизингового имущества, относящихся к отрасли «Водный транспорт», с оплатой во 2-ом квартале 2022 года. В мае 2022 года с теми же контрагентами, на те же объекты имущества Компания заключила дополнительные соглашения к договорам купли-продажи имущества на предоставление рассрочки платежа на сроки, сопоставимые с изначальными договорами финансового лизинга. В качестве обеспечения по данным договорам были заключены договора ипотеки до окончания срока договоров рассрочки с максимальным покрытием обязательств на общую сумму 4,031 млрд рублей. Заключительные платежи по графикам в договорах купли-продажи приходится на июнь месяц 2031 года, процентный доход по амортизированной стоимости данной долгосрочной дебиторской задолженности начисляется по эффективной процентной ставке 11,6 - 12,3 % годовых.

8. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой платежи поставщикам за активы, которые будут впоследствии переданы лизингополучателям.

По состоянию на 31 декабря 2022 года авансы, выданные пяти крупнейшим поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 77,8% общей суммы (на 31 декабря 2021 года: доля пяти крупнейших поставщиков составляет 94,5% общей суммы).

9. Прочие активы

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга	214	192
Дебиторская задолженность лизингополучателей по возмещению НДС, уплачиваемому в бюджет	79	114
Прочие финансовые активы до вычета резерва	293	306
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(204)	(221)
Итого прочие финансовые активы	89	85
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые платежи контрагентам по прочим операциям	72	45
Возвращенные объекты лизинга	62	-
Авансовые платежи по страхованию	32	35
Дебиторская задолженность по прочим налогам	-	2
Прочие	8	16
Прочие нефинансовые активы до вычета резерва	174	98
Резерв под обесценение по прочим нефинансовым активам	(6)	-
Всего прочих нефинансовых активов	168	98
Всего прочих активов	257	183

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности по расторгнутым договорам лизинга и дебиторской задолженности лизингополучателей по возмещению НДС, уплачиваемому в бюджет, за 2022 и 2021 годы приведен ниже:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2022 года	-	7	214	221
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	-	-	-	-
Перевод в стадию 3	-	(7)	7	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	-	-	(14)	(14)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1	7	60	68
Списание финансовых активов	-	-	(70)	(70)
Перевод в другую категорию	-	-	(1)	(1)
ОКУ на 31 декабря 2022 года	1	7	196	204

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2021 года	-	6	183	189
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	-	-	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	-	-	31	31
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	-	-	-
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	1	-	1
Изменение курса валют	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2021 года	-	7	214	221

10. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2022 года средства кредитных организаций в сумме 67 953 млн. рублей представляли собой кредиты, полученные у банка для финансирования лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 3,55% до 22,7% по кредитам, номинированным в рублях со сроками погашения основного долга в 2023-2038 годах.

На 31 декабря 2021 года средства кредитных организаций в сумме 43 694 млн. рублей представляли собой кредиты, полученные у банка для финансирования лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 5,55% до 10,0% по кредитам, номинированным в рублях со сроками погашения основного долга в 2022-2037 годах.

В течение 2022 года затраты по целевым кредитам в сумме 520 млн. рублей были капитализированы в составе чистых инвестиций в лизинг и оборудования, приобретенного для передачи в лизинг (2021 год: 171 млн. рублей).

11. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года включает в себя обязательства Компании перед фактором со сроком погашения в декабре 2023 года, договора по факторинговой сделке были заключены в декабре 2020 года.

На 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость данного финансового обязательства, учитываемого после первоначального признания по амортизируемой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9, составляет 12 049 млн. руб. и 11 433 млн. руб., соответственно, в том числе процентная составляющая в размере 616 млн. руб. и 429 млн. руб., соответственно. Эффективные

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

процентные ставки в отношении данных обязательств составляют 6,43-7,89% на 31 декабря 2022 (2021: 6,43-7,89%).

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
НДС с авансов, выданных поставщикам	1 469	698
Резерв по годовым бонусам	273	143
Резерв по неиспользованным отпускам	19	17
Обязательства по налогу на имущество	10	7
Обязательства по договорам страхования	1	16
Резерв по налоговым штрафам	1	3
Прочие обязательства	47	14
Всего прочие обязательства	1 820	898

13. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 года, уставный капитал Компании составлял 750 млн. рублей (31 декабря 2021 года: 750 млн. рублей). В состав уставного капитала входят взносы единственного участника.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, только накопленная нераспределенная прибыль из бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерской отчетности (РСБУ), может быть распределена участнику Компании в виде дивидендов. По состоянию на 31 декабря 2022 года, нераспределенная прибыль Компании в соответствии с РСБУ составила 233 млн. рублей (31 декабря 2021 года: 406 млн. рублей).

В соответствии с параграфом 2 статьи 26 федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», выход единственного участника общества из общества не допускается.

14. Процентные доходы и процентные расходы

	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	6 349	2 978
Средства в кредитных организациях	562	147
Процентные доходы по дебиторской задолженности по продаже лизингового имущества	216	-
Всего процентных доходов	7 127	3 125
Процентные расходы		
Кредиты и займы	(4 231)	(1 679)
Прочие процентные расходы	(616)	(429)
Всего процентных расходов	(4 847)	(2 108)
Чистый процентный доход	2 280	1 017

15. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2022 г.	2021 г.
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	904	478
Информационные и консультационные услуги	63	30
Аренда помещений	56	22
Материальные запасы	21	10
Рекламные и представительские расходы	17	9
Услуги связи	5	-
Прочие	3	5
Всего административных расходов	1 069	554

16. Налогообложение**Расход по налогу на прибыль**

	2022 г.	2021 г.
(Расход) по текущему налогу на прибыль	(7)	(81)
Изменение отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие восстановления и возникновения временных разниц	29	(101)
Экономия / (расход) по налогу на прибыль за год	22	(182)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2022 и 2021 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2022 и 2021 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного дохода по муниципальным облигациям в 2022 и 2021 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2022 и 2021 годах по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Расчет эффективной процентной ставки по налогу на прибыль

Эффективная процентная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2022 г.	2021 г.
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(109)	882
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	22	(176)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	-	(6)
Экономия / (расход) по налогу на прибыль за год	22	(182)

Признанные требования и обязательства по отложенному налогу

Различия между МСФО и налоговым законодательством независимо от юрисдикции приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года требования и обязательства по отложенным налоговым активам и обязательствам оцениваются по ставке, равной 20%, и применяемой в случае, если актив или обязательство будет восстановлено.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменение величины временных разниц

Изменение величины временных разниц в течение 2022 года может быть представлено следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.
Резерв под обесценение процентных активов	86	288	374
Резервы по прочим активам	24	(7)	17
Прочие активы	16	44	60
Основные средства	32	(18)	14
Активы по отложенному налогу на прибыль, валовая сумма	158	307	465
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	-	-	-
Активы по отложенному налогу на прибыль	158	307	465
Чистые инвестиции в лизинг	68	(351)	(283)
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	-	(23)	(23)
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	(249)	139	(110)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	(10)	(40)	(50)
Нематериальные активы	(5)	(3)	(8)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(196)	(278)	(474)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(38)	29	(9)

Изменение величины временных разниц в течение 2021 года может быть представлено следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 г.
Резерв под обесценение процентных активов	47	39	86
Резервы по прочим активам	22	2	24
Прочие активы	21	(5)	16
Основные средства	2	30	32
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	36	(36)	-
Активы по отложенному налогу на прибыль, валовая сумма	128	30	158
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	-	-	-
Активы по отложенному налогу на прибыль	128	30	158
Чистые инвестиции в лизинг	(42)	110	68
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	(10)	(239)	(249)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	(4)	(6)	(10)
Нематериальные активы	-	(5)	(5)
Инвестиции в дочерние компании	(9)	9	-
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(65)	(131)	(196)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	63	(101)	(38)

Признание Компанией отложенных налоговых активов производится в условиях ожидания руководством Компании получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах.

17. Управление финансовыми рисками

В Компании осуществляется непрерывный процесс управления рисками в целях контроля над уровнем рисков и ограничения размера убытков, возникающих в результате воздействия финансовых и нефинансовых рисков. Система управления рисками базируется на интегрированном подходе к определению, оценке, мониторингу и контролю принимаемых Компанией рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного усовершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Компании требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним инструкциям Компании.

Структура управления рисками

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом.

Генеральный директор обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции управления рисками между органами управления и подразделениями Компании и контролирует их выполнение.

Комитет по лизингу отвечает за утверждение общих лимитов по видам рисков и сферам деятельности.

Управление рисков выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур по управлению рисками, определению, оценке и контролю рисков. Оно осуществляет контроль за исполнением мероприятий по управлению рисками и внутреннему контролю, а также за состоянием ключевых рисков, влияющих на достижение целей Компании.

Управление кредитного анализа осуществляет всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов перед утверждением лизинговой сделки на Комитете по лизингу.

Казначейство и Управление отчетности и сопровождения бизнес-подразделений обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими отчет о финансовом положении, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск ликвидности, управление валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском ликвидности.

Служба безопасности выполняет оценку некредитных рисков, таких как риск потери деловой репутации или оценка информации о ненадежности клиента, путем проведения проверки контрагентов.

Юридическое управление осуществляет юридическое сопровождение сделок и управление правовыми рисками.

Управление страхования обеспечивает страховую защиту имущества, несет ответственность за выбор страховой компании, контроль рисков, от которых страхуется предмет лизинга, и несет ответственность за своевременное продление полисов страхования.

Комплаенс-менеджер осуществляет контроль соответствия деятельности Компании требованиям законодательства, а также правилам и стандартам, применяемым Компанией в своей деятельности, осуществляет контроль за надлежащим исполнением утвержденных правил, процедур, инструкций, методик для минимизации рисков наступления негативных последствий, мер воздействия за несоблюдение требований законодательства, регуляторных требований и принципов этического ведения бизнеса, общепринятых норм деловой этики, проводит анализ и предотвращение ситуаций,

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

при возникновении которых возможно несоблюдение требований законодательства, регуляторных требований и локальных нормативных актов.

Служба внутреннего контроля осуществляет внутренние контрольные мероприятия эффективности бизнес-процессов Общества.

Оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных направлениях деятельности, выполняет Служба внутреннего аудита ЕУ. Результаты проверок доводятся до Генерального директора Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентами финансовых обязательств перед Компанией.

Все чистые инвестиции в финансовый лизинг обеспечены имуществом, переданным в лизинг.

Для управления кредитным риском в Компании разработаны процедуры установления и мониторинга лимитов кредитного риска в отношении лизингополучателей.

Процесс управления кредитным риском в Компании включает периодический анализ финансового положения лизингополучателей на основе финансовой отчетности, предоставляемой лизингополучателями в соответствии со стандартным договором лизинга, а также прочей информации о лизингополучателе и отрасли в средствах массовой информации.

Подверженность кредитному риску без учета стоимости обеспечения и неттинга может быть представлена следующим образом:

	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5	5 087	5 082
Чистые инвестиции в лизинг	6	64 555	45 483
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	7	1 876	-
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	8	10 185	4 820
Прочие финансовые активы	9	89	85
Всего уровень кредитного риска		81 792	55 470

В рамках ограничения концентрации совокупных рисков Компании и снижения возможных потерь при ухудшении состояния отдельных контрагентов/категорий контрагентов, отраслей экономики установлены лимиты и ограничения по лизинговому портфелю, а также лизинговым/арендным сделкам.

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССПСД, по состоянию на 31 декабря 2022 года.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в прочих кредитных организациях - с кредитным рейтингом AA+(RU) ²	5 087	-	-	5 087
	5 087	-	-	5 087
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	-	-
Балансовая стоимость	5 087	-	-	5 087
Чистые инвестиции в лизинг				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	54 826	-	-	54 826
Группа: Под наблюдением	-	11 091	-	11 091
Группа: Проблемные	-	-	38	38
	54 826	11 091	38	65 955
Оценочный резерв под ОКУ	(478)	(911)	(11)	(1 400)
Балансовая стоимость	54 348	10 180	27	64 555
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	-	-	-	-
Группа: Под наблюдением	-	2 365	-	2 365
Группа: Проблемные	-	-	-	-
	-	2 365	-	2 365
Оценочный резерв под ОКУ	-	(489)	-	(489)
Балансовая стоимость	-	1 876	-	1 876
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	10 185	-	-	10 185
	10 185	-	-	10 185
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	-	-
Балансовая стоимость	10 185	-	-	10 185
Прочие финансовые активы				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	8	-	-	8
Группа: Под наблюдением	-	58	-	58
Группа: Проблемные	-	-	227	227
	8	58	227	293
Оценочный резерв под ОКУ	(1)	(7)	(196)	(204)
Балансовая стоимость	7	51	31	89

² согласно внешнему национальному рейтинговому агентству.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССПСД, по состоянию на 31 декабря 2021 года.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в прочих кредитных организациях - с кредитным рейтингом AA+(RU) ³	5 082	-	-	5 082
	5 082	-	-	5 082
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	-	-
Балансовая стоимость	5 082	-	-	5 082
Чистые инвестиции в лизинг				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	43 858	-	-	43 858
Группа: Под наблюдением	-	1 999	-	1 999
Группа: Проблемные	-	-	56	56
	43 858	1 999	56	45 913
Оценочный резерв под ОКУ	(336)	(94)	-	(430)
Балансовая стоимость	43 522	1 905	56	45 483
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	4 820	-	-	4 820
	4 820	-	-	4 820
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	-	-
Балансовая стоимость	4 820	-	-	4 820
Прочие финансовые активы				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	82	-	-	82
Группа: Под наблюдением	-	9	-	9
Группа: Проблемные	-	-	215	215
	82	9	215	306
Оценочный резерв под ОКУ	-	(7)	(214)	(221)
Балансовая стоимость	82	2	1	85

В следующей таблице представлена информация о просрочке чистых инвестиций в лизинг и прочей дебиторской задолженности, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2022 года.

³ согласно внешнему национальному рейтинговому агентству.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг				
Непросроченные	54 785	10 803	35	65 623
Просроченные на срок менее 31 дня	41	258	-	299
Просроченные на срок 31-90 дней	-	30	1	31
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	2	2
	<u>54 826</u>	<u>11 091</u>	<u>38</u>	<u>65 955</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>(478)</u>	<u>(911)</u>	<u>(11)</u>	<u>(1 400)</u>
Балансовая стоимость	<u>54 348</u>	<u>10 180</u>	<u>27</u>	<u>64 555</u>

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества				
Непросроченные	-	2 251	-	2 251
Просроченные на срок менее 31 дня	-	114	-	114
Просроченные на срок 31-90 дней	-	-	-	-
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>2 365</u>	<u>-</u>	<u>2 365</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>-</u>	<u>(489)</u>	<u>-</u>	<u>(489)</u>
Балансовая стоимость	<u>-</u>	<u>1 876</u>	<u>-</u>	<u>1 876</u>

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Прочие финансовые активы				
Непросроченные	-	-	-	-
Просроченные на срок менее 31 дня	8	-	-	8
Просроченные на срок 31-90 дней	-	58	-	58
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	227	227
	<u>(1)</u>	<u>(7)</u>	<u>(196)</u>	<u>(204)</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>(1)</u>	<u>(7)</u>	<u>(196)</u>	<u>(204)</u>
Балансовая стоимость	<u>7</u>	<u>51</u>	<u>31</u>	<u>89</u>

В следующей таблице представлена информация о просрочке чистых инвестиций в лизинг и прочей дебиторской задолженности, в разрезе кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2021 года.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг				
Непросроченные	43 751	1 989	-	45 740
Просроченные на срок менее 31 дня	107	-	-	107
Просроченные на срок 31-90 дней	-	10	-	10
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	56	56
	<u>(336)</u>	<u>(94)</u>	<u>-</u>	<u>(430)</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>(336)</u>	<u>(94)</u>	<u>-</u>	<u>(430)</u>
Балансовая стоимость	<u>43 522</u>	<u>1 905</u>	<u>56</u>	<u>45 483</u>

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Прочие финансовые активы				
Непросроченные	-	-	-	-
Просроченные на срок менее 31 дня	82	-	-	82
Просроченные на срок 31-90 дней	-	9	-	9
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	215	215
	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>(214)</u>	<u>(221)</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>(214)</u>	<u>(221)</u>
Балансовая стоимость	<u>82</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>85</u>

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Классификация чистых инвестиций в лизинг в категорию «просроченных» и «непросроченных», представленная в вышеприведенных таблицах, основана на договорных сроках погашения договоров лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года чистые инвестиции в лизинг обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Возмещаемая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет сумму не менее балансовой стоимости обесцененных чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение.

Несмотря на последствия COVID-19 и ухудшения экономического состояния клиентов, в рамках поддержки пострадавших отраслей, Компания не предоставляла специальных программ клиентам, а также не использовала средства государственной поддержки.

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2022, 31 декабря 2021 гг. основная доля активов и обязательств Компании сконцентрированы на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет обеспечить исполнение всех своих обязательств по мере наступления сроков погашения. Компания осуществляет тщательный мониторинг и управление своей позицией ликвидности. В целях привлечения достаточного объема денежных средств для выполнения своих обязательств Компания осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлен следующим образом:

	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5 087	-	5 087
Чистые инвестиции в лизинг	19 468	45 087	64 555
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	546	1 330	1 876
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	248	-	248
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	10 185	-	10 185
Основные средства	-	41	41
Нематериальные активы	-	152	152
НДС к возмещению	1 929	-	1 929
Текущие активы по налогу на прибыль	58	-	58
Прочие активы	257	-	257
Всего активов	37 778	46 610	84 388
Обязательства			
Средства кредитных организаций	9 654	58 299	67 953
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 127	-	1 127
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	12 538	-	12 538
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	9	9
Прочие обязательства	1 820	-	1 820
Всего обязательств	25 139	58 308	83 447
Чистая позиция	12 639	(11 698)	941

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлен следующим образом:

	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5 082	-	5 082
Чистые инвестиции в лизинг	8 187	37 296	45 483
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	60	-	60
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	4 820	-	4 820
Основные средства	-	21	21
Нематериальные активы	-	22	22
НДС к возмещению	2 095	-	2 095
Текущие активы по налогу на прибыль	49	-	49
Прочие активы	183	-	183
Всего активов	20 476	37 339	57 815
Обязательства			
Средства кредитных организаций	480	43 214	43 694
Авансы, полученные от лизингополучателей	639	-	639
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	85	11 433	11 518
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	38	38
Прочие обязательства	898	-	898
Всего обязательств	2 102	54 685	56 787
Чистая позиция	18 374	(17 346)	1 028

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению, а также с учетом анализа ожидаемых денежных потоков, основанных на исторических данных. На практике ожидаемые денежные потоки Компании по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Средства кредитных организаций	1 759	7 503	6 113	33 256	50 417	99 048
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	-	-	12 678	-	-	12 678
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 759	7 503	18 791	33 256	50 417	111 726

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2021 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Средства кредитных организаций	1 257	5 573	3 594	19 400	34 278	64 102
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	84	1	-	12 678	-	12 763
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 341	5 574	3 594	32 078	34 278	76 865

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения потерь вследствие изменения валютных курсов или процентных ставок, котировок ценных бумаг, цен на драгоценные металлы. Влияние рыночного риска приводит к обесценению справедливой стоимости потоков будущих платежей по финансовым инструментам, находящимся в собственности Компании.

Риск изменения процентных ставок

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

Руководство Компании осуществляет ежеквартальный мониторинг средней срочности активов и пассивов. Информация о средней срочности портфелей представляется Генеральному директору на ежеквартальной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

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

Казначейство уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из несовпадения сроков пересмотра ставок по чистым инвестициям в лизинг и процентным финансовым обязательствам.

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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок, рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2022 года: прибыль / (убыток)	31 декабря 2021 года: прибыль / (убыток)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	149	110
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(149)	(110)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	199	147
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(199)	(147)
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	248	184
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(248)	(184)

Валютный риск

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

Валютные риски Компании возникают, прежде всего, по договорам купли-продажи предметов лизинга, выраженных в иностранной валюте. Как правило, в момент подписания акта приемки-передачи по предмету лизинга происходит пересчет графика платежей по фактическим затратам в соответствующем договоре лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и за 2022 год и по состоянию на 31 декабря 2021 года и за 2021 год активы и обязательства, доходы и расходы Компании выражены в российских рублях. Компания не имеет открытой валютной позиции.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесет финансовые потери вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Компания не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемой дебиторской задолженности по финансовому лизингу в общем объеме операций финансового лизинга не является существенной.

Операционный риск

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

Система внутреннего контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучения персонала, а также процедуры оценки, в том числе Службами внутреннего аудита и внутреннего контроля.

Правовой и репутационный риски

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

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

Управление правовыми и репутационными рисками осуществляется в соответствии с подходами, описанными в политике управления рисками и внутреннего контроля.

18. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

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

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

При анализе обесценения активов Компания принимает во внимание актуальную макроэкономическую ситуацию.

В феврале 2022 года началась спецоперация РФ на Украине, в результате которой обострилась геополитическая обстановка в мире. Ограничительные меры с введением ряда санкционных пакетов в отношении российских организаций и физических лиц, инициированные ЕС и США против России, резко изменили условия функционирования российской экономики. В результате санкций российский фондовый рынок упал на 39 % по индексу РТС, что повлекло временное закрытие работы биржи; около половины золотовалютных резервов Центробанка оказалось заморожено в странах G7; стоимость рубля упала на 30 % по отношению к доллару США до 119 руб., в результате чего Центральный банк Российской Федерации повысил учетную ставку до 20 %; ряд крупнейших банков были отключены от SWIFT; были существенно снижены или отозваны международные рейтинги резидентов РФ; многие иностранные компании прекратили ведение бизнеса, а платежные системы Visa, Mastercard и American Express приостановили свою работу в России; страны Евросоюза закрыли свое воздушное пространство для российских самолетов.

Санкции, направленные против России, в свою очередь, обострили экономические проблемы по всему миру: возросла цена нефти и газа, минеральных удобрений и прочих ресурсов на фоне сокращения их поставок, эмбарго на российский урожай зерновых культур вызвал еще большую инфляцию цен на

продукты питания. В марте 2022 года Россией введен временный порядок расчетов с кредиторами из ряда стран и оплаты ими поставок газа в рублях РФ для защиты валютной выручки от исков в Евросоюзе.

В конце марта 2022 года Евросоюз одобрил схему оплаты за газ в рублях без нарушения санкций, цены на газ стали снижаться. Цены на нефть в течение 2022 года колебались от подорожания на перспективе роста спроса в Китае до снижения в результате введения «потолка» цены на российскую нефть странами G7 и ЕС в конце 2022 года. Росли цены на алюминий и медь. Из-за ограничения экспорта Индии резко подорожала пшеница.

С мая 2022 года ситуация в экономике России после периода высокой волатильности постепенно начала стабилизироваться благодаря принятым мерам российского Правительства и Банка России. Курс рубля укрепился, инфляция существенно замедлилась. В середине марта курс рубля с пикового значения 120 руб. за 1 доллар США перешел к укреплению в течение второго полугодия 2022 года – до 58-62 руб. за 1 доллар США, но к 31 декабря 2022 года снизился до уровня 70,3375 руб. за 1 доллар США. Курс евро по отношению к рублю РФ с пикового значения 133 рубля за 1 евро в марте в течение второго полугодия 2022 г. установился в диапазоне 55-65 руб. за 1 евро, но к 31 декабря 2022 года снизился до уровня 75,6553 руб. за 1 евро.

Центральный банк Российской Федерации в течение 2022 года неоднократно понижал ключевую ставку с 20 % в марте до 7,5 % на 31 декабря 2022 года. С ограничениями возобновилась работа российского фондового рынка. В реальном секторе не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности в экономике РФ вследствие введения санкций - разрывы логистических цепочек и необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта. Отрицательную динамику показали обрабатывающие производства, оптовая и розничная торговля, платные услуги и транспорт. В плюсе оказались строительство, добыча полезных ископаемых, грузооборот и сельское хозяйство. Перераспределение энергоэкспорта, значительное влияние государства в экономике и усиление рубля стали основными факторами поддержки российской экономики.

По обновленным в конце 2022 года прогнозам как российских структур (ЦБ РФ, Минэкономразвития РФ, пр.), так и зарубежных аналитиков (ЕБРР, МВФ, ЕАБР, JPMorgan, ОЭСР, Bloomberg и пр.): ожидается сокращение ВВП России за 2022 год в диапазоне 3%-5%. Аналитики единодушно полагают, что в 2023 году Россию ожидает продолжение спада ВВП (на 1%-5%) с последующим ростом начиная с 2024 года (на 1,5%-2%). В то же время аналитики полагают, что мировой ВВП на 2022 год сохранится на ожидаемом уровне роста 3%, но прогноз на 2023 год ухудшен с 2,8% до 2,2%.

В конце 2022 года российские и зарубежные аналитики снизили прогнозы по инфляции в России: в диапазоне 12%-13% на 2022 год; 5,5%-7% на 2023 год и до целевых 4% на 2024 год. Инфляция в еврозоне при этом в течение 2022 года возрастала и по итогам октября достигла рекордных 10,6% в годовом выражении; основной вклад в рост цен вносит подорожавшая электроэнергия на фоне роста сырьевых цен и перебоев в поставках энергоресурсов. Согласно оценке Банка России, по итогам 2022 года инфляция составила 11,94 % г/г.

Санкционные ограничения запустили процесс масштабной структурной перестройки российской экономики, который может растянуться на трехлетний прогнозный период и даже за его пределы. Но основные изменения, как ожидается, произойдут в ближайшие год-полтора.

Санкции, введенные в отношении Компании

С 23 февраля 2022 г. Компания (Информация скрыта
в соответствии с п.1 Постановления Правительства РФ
от 04.07.2023 года №1102) осуществляет деятельность в условиях санкций, введенных рядом стран. Согласно официальным данным Министерства финансов США ООО «ПСБ Лизинг» включено в санкционный список «Subsidiaries of Russian Financial Institutions Sanctioned on February 22, 2022 Pursuant to E.O. 14024» (далее – «санкционный список»). Из-за попадания в санкционный список Компания ограничена в сделках с

физическими и юридическими лицами США. Три судна, принадлежащих ООО «ПСБ Лизинг», были идентифицированы в соответствии с санкционным списком как заблокированное имущество. Список заблокированного имущества с проведенными ответными мерами:

- Baltic Leader (IMO: 9220639), лизингополучатель произвел досрочный выкуп в феврале 2022 г.;
- Fesco Magadan (IMO: 9287699), лизингополучатель произвел досрочный выкуп в марте 2022 г.;
- Fesco Moneron (IMO: 9277412), лизингополучатель произвел досрочный выкуп в марте 2022 г.

С января 2023 года по дату подписания финансовой отчетности официально заблокированного имущества у Компании нет.

Компания учитывает данные санкции в своей деятельности, постоянно отслеживает их и анализирует их влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

По мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса в текущих обстоятельствах, однако непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании положений законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2022 году основные изменения связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. Эти события могут существенно повлиять на деятельность российских субъектов в различных отраслях экономики.

Изменением геополитической ситуации предусматриваются изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись применения трансфертного ценообразования, контролируемых иностранных компаний, порядок применения налоговых льгот, вопросов амнистии капитала, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2022 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2022 году такое взаимодействие в отношении многих стран может быть затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2022 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 года отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, начиная с 1 января 2022 года, установлено в размере 120 млн. руб. Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 60 млн. руб.). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми.

Кроме того, в 2022 году появилась возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям: 1) сделки, попавшие под влияние санкций; 2) сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения Соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок ТЦО проверок на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

С 1 января 2022 года расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2022 года по 31 декабря 2023 года. Данное изменение, в частности, расширяет список контролируемых долговых обязательств, для которых не требуется проведение отдельного анализа в области трансфертного ценообразования в соответствии с положениями раздела V.1 НК РФ.

В 2022 году Компания определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. На Компанию не распространяются требования законодательства по представлению документации по международным группам компаний («МГК»).

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Компанией ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Компания не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Оплата поставщикам

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, для передачи в операционную или финансовую аренду по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
На срок менее одного года	5 857	5 013
На срок от одного года до пяти лет	-	37 114
Всего	5 857	42 127

Страхование

Компания не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

19. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Комитет по лизингу Компании определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ и по ССПСД, производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости и зданий, так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается комитетом по лизингу. В число критериев, определяющих выбор оценщика,

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года. После обсуждения со сторонними оценщиками Компании, комитет по лизингу принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

Иерархия источников справедливой стоимости

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

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании особенностей, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием следующих данных			Итого
		Котировки на активных рынках уровень 1	Значительные наблюдаемые исходные данные уровень 2	Значительные ненаблюдаемые исходные данные уровень 3	
31 декабря 2022 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2022	-	-	64 805	64 805
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	31 декабря 2022			1 967	1 967
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2022	-	-	64 234	64 234
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2022	-	-	12 678	12 678
31 декабря 2021 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2021	-	-	45 784	45 784
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2021	-	-	41 945	41 945
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2021	-	-	10 524	10 524

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности. В таблицах не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Чистые инвестиции в лизинг	64 555	64 805	250	45 483	45 784	301
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	1 876	1 967	91	-	-	-
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	67 953	64 234	3 719	43 694	41 945	1 749
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	12 538	12 678	(140)	11 518	10 524	994
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			3 920			3 044

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости

Справедливая стоимость некотируемых долговых инструментов, чистых инвестиций в лизинг, средств кредитных организаций, кредиторской задолженности поставщикам оборудования оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Средства кредитных организаций	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	14 508	14 508
Поступление	40 715	40 715
Погашение	(11 556)	(11 556)
Курсовые разницы	27	27
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	43 694	43 694
Поступление	35 752	35 752
Погашение	(11 493)	(11 493)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	67 953	67 953

21. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Компания полностью соблюдает все внешние установленные требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости долей ее участников. Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов для участников или увеличить уставный капитал. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Компания осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, которое представляет собой отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала и чистой задолженности. В состав чистой задолженности Компания включает процентные кредиты (средства кредитных организаций), кредиторскую задолженность поставщикам лизингового оборудования минус денежные средства и их эквиваленты. Совокупный капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль (накопленный дефицит).

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Средства кредитных организаций	67 953	43 694
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	12 538	11 518
Денежные средства и их эквиваленты	(5 087)	(5 082)
Чистая задолженность	75 404	50 130
Итого капитал	941	1 028
Коэффициент финансовой устойчивости	99%	98%

22. События после отчетной даты

Экономические события

В январе-апреле 2023 года Компания получила кредитные транши от кредитной организации на финансирование лизинговой деятельности на сумму 10 001 млн. рублей под процентные ставки от 8,65 % до 10,62 %.

О влиянии геополитической ситуации на операционную деятельность Компании

Несмотря на сохранение повышенных геополитических рисков и расширение международных санкций в отношении отдельных российских организаций и граждан, денежно-кредитные условия в январе - апреле 2023 года остаются в целом нейтральными. Центральный банк Российской Федерации отметил признаки восстановления потребительского спроса, отсутствие существенных изменений на кредитном и депозитном рынках. Баланс рисков для инфляции смещен в сторону проинфляционных, что связано с сохранением повышенных инфляционных ожиданий, возможностью быстрого восстановления склонности к потреблению, ограничениями со стороны рынка труда, а также воздействием на совокупный рост спроса и ускоренного исполнения бюджетных расходов.

В течение периода после отчетной даты произошли следующие существенные изменения валютных курсов: обменные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составили 77,9510 рублей за доллар США (31 декабря 2022 года – 70,3375 рублей за доллар США), 84,6185 рублей за евро (31 декабря 2022 года - 75,6553 рублей за евро).). При этом в течение периода после отчетной даты изменения ключевой ставки, установленной Центральным банком Российской Федерации на уровне 7,5%, не произошло.

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

23. Раскрытие информации о связанных сторонах

Информация скрыта в соответствии с п.1 Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 год №1102

Информация скрыта в соответствии
с пунктом 1 Постановления Правительства РФ
от 04.07.2023 года № 1102

Генеральный директор

Финансовый директор

4 апреля 2023 г.