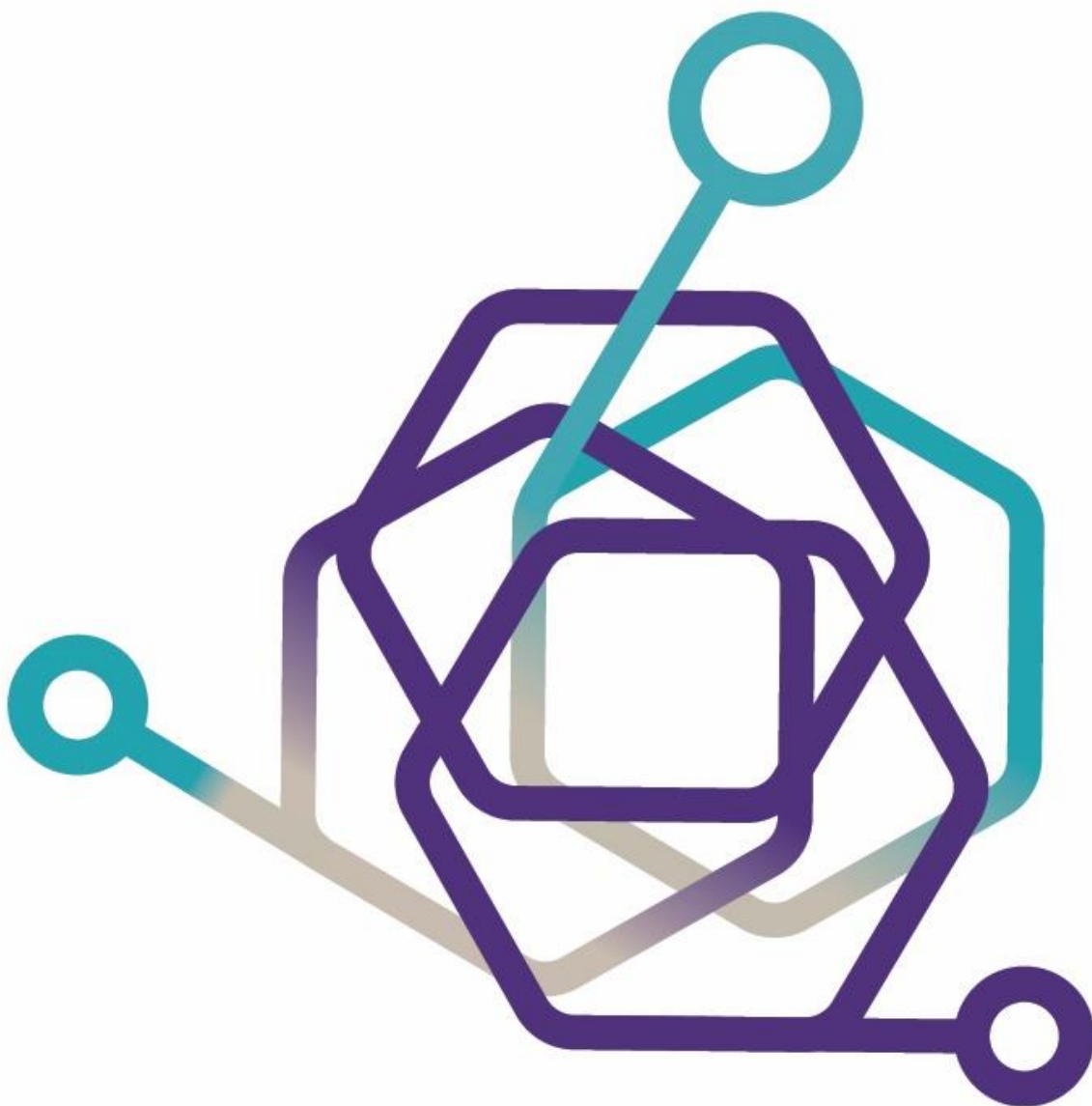


Общество с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг»

Аудиторское заключение

Об обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2023 года

Москва | 2024



Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной финансовой отчетности

Единственному участнику общества с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг»

Мнение

Прилагаемая обобщенная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг» (далее – ООО «ПСБ Лизинг»), состоящая из обобщенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и обобщенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также отдельных примечаний к обобщенной финансовой отчетности, включая основы подготовки отчетности, составлена на основе проаудированной финансовой отчетности ООО «ПСБ Лизинг» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная финансовая отчетность ООО «ПСБ Лизинг» согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной финансовой отчетностью в соответствии с основой ее подготовки, описанной в примечании 2 Примечаний к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Обобщенная финансовая отчетность

В обобщенной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Поэтому ознакомление с обобщенной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней.

Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о ней

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности ООО «ПСБ Лизинг» в нашем заключении от 22 марта 2024 года.

Ответственность руководства за обобщенную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной финансовой отчетности в соответствии с основой ее подготовки, описанной в примечании 2 Примечаний к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной финансовой отчетности на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
Доверенности №41/22 от 14 февраля 2022 года

Ильдар Равилович Сафиулин
(ОПНЗ 22006037114)

Дата аудиторского заключения
«22» марта 2024 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«ПСБ Лизинг» (ООО «ПСБ Лизинг»).

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

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101000, г. Москва,
ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

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

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

ООО «ПСБ Лизинг»

Обобщенная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Обобщенный отчет о финансовом положении	3
Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	4
Обобщенный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Обобщенный отчет о движении денежных средств.....	6
1. Описание деятельности	8
2. Основа подготовки отчетности	8
3. Существенные положения учетной политики.....	11
4. Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	20
6. Чистые инвестиции в лизинг	20
7. Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	23
8. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	24
9. Прочие активы.....	24
10. Средства кредитных организаций	25
11. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	25
12. Прочие обязательства	26
13. Капитал.....	26
14. Процентные доходы и процентные расходы	26
15. Расходы на содержание персонала и административные расходы	27
16. Налогообложение	27
17. Управление финансовыми рисками	29
18. Договорные и условные обязательства	38
19. Оценка справедливой стоимости.....	42
20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	45
21. Достаточность капитала	45
22. События после отчетной даты	46

**Обобщенный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2023 г.***(в миллионах российских рублей)*

		<i>31 декабря</i>	<i>31 декабря</i>
	<i>Прим.</i>	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7 359	5 087
Чистые инвестиции в лизинг	6	91 829	64 555
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	7	1 817	1 876
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		245	248
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	8	5 491	10 185
Основные средства		88	41
Нематериальные активы		402	152
НДС к возмещению		999	1 929
Текущие активы по налогу на прибыль		78	58
Прочие активы	9	760	257
Итого активы		109 068	84 388
Обязательства			
Средства кредитных организаций	10	104 124	67 953
Авансы, полученные от лизингополучателей		496	1 127
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	11	482	12 538
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	392	9
Прочие обязательства	12	988	1 820
Итого обязательства		106 482	83 447
Капитал			
Уставной капитал	13	750	750
Накопленная прибыль		1 836	191
Итого капитал		2 586	941
Итого обязательства и капитал		109 068	84 388

Огиенко С.А.

Генеральный директор

Шадрин Е.Е.

Финансовый директор

22 марта 2024 г.

**Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы	14		
Финансовый лизинг		10 286	6 349
Средства в кредитных организациях		772	562
Прочие процентные доходы		312	216
		<u>11 370</u>	<u>7 127</u>
Процентные расходы	14		
Средства кредитных организаций		(7 494)	(4 231)
Прочие процентные расходы		(630)	(616)
		<u>(8 124)</u>	<u>(4 847)</u>
Чистый процентный доход		3 246	2 280
Восстановление / (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	6,7	339	(1 506)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		<u>3 585</u>	<u>774</u>
Комиссионные расходы		(2)	(1)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		(3)	2
Прочие операционные доходы		274	395
Чистые непроцентные доходы		<u>271</u>	<u>397</u>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	15	(1 497)	(1 069)
Прочие операционные расходы		(188)	(152)
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	9	(91)	(54)
Восстановление / (создание) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы		3	(4)
Непроцентные расходы		<u>(1 773)</u>	<u>(1 279)</u>
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		2 081	(109)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	16	(436)	22
Прибыль/(убыток) за год		<u>1 645</u>	<u>(87)</u>
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		<u>1 645</u>	<u>(87)</u>

Огиенко С.А.

Генеральный директор

Шадрин Е.Е.

Финансовый директор

22 марта 2024 г.

**Обобщенный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, завершившийся 31 декабря 2023 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Накопленная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 01 января 2022 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
Прибыль за год		-	1 645	1 645
Прочий совокупный доход за год		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	1 645	1 645
Итого на 31 декабря 2023 г.		750	1 836	2 586

Огиенко С.А.

Генеральный директор

Шадрин Е.Е.

Финансовый директор

22 марта 2024 г.

Обобщенный отчет о движении денежных средств
за год, завершившийся 31 декабря 2023 г.
(в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2023 г.	2022 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		2 081	(109)
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(10 286)	(6 349)
Прочие процентные доходы		(1 084)	(778)
Процентные расходы		8 124	4 847
(Восстановление) / создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	6,7	(339)	1 506
Чистые (доходы)/расходы по операциям с иностранной валютой - переоценка валютных статей		3	(2)
Прочие операционные расходы		78	2
Расходы на содержание персонала и административные расходы		340	200
Создание / (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	9	91	54
Восстановление / (создание) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы	9	(3)	4
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(995)	(625)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в лизинг		10 867	9 808
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества		286	(2 365)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(28 950)	(27 764)
НДС к возмещению		2 864	3 934
Прочие активы		5 310	2 942
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		3 719	487
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(29 209)	(12 747)
Прочие обязательства		(530)	(34)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль, процентных доходов и расходов		(36 638)	(26 364)
Уплаченный налог на прибыль		(73)	(16)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		10 081	6 286
Прочие процентные доходы полученные		1 084	778
Уплаченные процентные расходы		(8 133)	(4 751)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(33 679)	(24 067)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(59)	(52)
Приобретение нематериальных активов		(161)	(135)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(220)	(187)

Прилагаемые примечания № 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности

Обобщенный отчет о движении денежных средств
за год, завершившийся 31 декабря 2023 г. (продолжение)
(в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2023 г.	2022 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	20	48 408	35 752
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	20	<u>(12 237)</u>	<u>(11 493)</u>
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		<u>36 171</u>	<u>24 259</u>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		<u>-</u>	<u>-</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 272	5
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		<u>5 087</u>	<u>5 082</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	<u>7 359</u>	<u>5 087</u>

Огиенко С.А.

Генеральный директор

Шадрин Е.Е.

Финансовый директор

22 марта 2024 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 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года и 31 декабря 2022 года у Компании не имелось дочерних, ассоциированных компаний или совместных предприятий.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая обобщенная финансовая отчетность составлена руководством Компании на основе финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату, составленной руководством Компании в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Компании и (или) её контрагентам (далее – «чувствительная информация»). В связи с этим настоящая обобщенная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании в полном соответствии с требованиями к обобщенной финансовой отчетности, сформулированными Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности» (далее «МСА 810»).

Решение о составлении обобщенной финансовой отчетности принято руководством Компании на основании части 8 статьи 7 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» и Постановления Правительства РФ от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» (далее – «Постановление № 1490 от 13 сентября 2023 года»). Состав чувствительной информации определен руководством Компании на основании Постановления Правительства РФ № 1490 от 13 сентября 2023 года и Постановления Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 "Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее – «Постановление № 1102 от 4 июля 2023 года»).

Обобщенная финансовая отчетность не содержит всей необходимой информации, раскрытие которой требуется для предоставления полного комплекта финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО.

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.

Настоящая обобщенная финансовая отчетность составлена с целью представления финансового положения и финансовых результатов Компании, раскрытие которых не наносит ущерб Компании и (или) её контрагентам. Как следствие, данная обобщенная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

На основании Постановления № 1102 от 4 июля 2023 года из состава обобщенной финансовой отчетности полностью или частично исключены следующие примечания:

- примечание 23 «Операции со связанными сторонами»;

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

Непрерывность деятельности

Данная обобщенная 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.

Компания получила чистую прибыль в размере 1 645 млн. рублей в 2023 году и чистый убыток в размере 87 млн. рублей в 2022 году. Компания имеет положительные чистые активы и чистые оборотные активы как на 31 декабря 2023 года, так и на 31 декабря 2022 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 обобщенной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, применявшимся и описанным в отдельной финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2022 года, за исключением применения новых стандартов, которые вступают в силу с 1 января 2023 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 2023 года:

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2023 г.:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменил собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

Организация должна применять поправки в отношении операций, совершенных на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты.

На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

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

МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – «Определение бухгалтерских оценок»

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

Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Компания определила, что применение данных поправок не оказало существенного влияния на обобщенную финансовую отчетность.

3. Существенные положения учетной политики

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.

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.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риском по договору с гарантией является возможность невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Если договор предусматривает наличие у выпустившей гарантию стороны право регресса, то есть наличие договорного права на возмещение клиентом уплаченных сумм, то гарантия исполнения может учитываться аналогично учету условных обязательств кредитного характера в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Если право регресса отсутствует, такая гарантия учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

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 обобщенного 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.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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.

Уставный капитал

Уставный капитал

Вклады участников учитываются по стоимости их приобретения.

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.

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 обобщенной 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.

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

Пересчет иностранных валют

Обобщенная 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 обобщенном 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 2023 официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 89,6883 рублей за 1 доллар США и 99,1919 рублей за 1 евро (31 декабря 2022 года: 70,3375 рублей за 1 доллар США и 75,6553 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 обобщенной финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»

Данные поправки дополняют предыдущие поправки «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных», опубликованные в январе 2020 года, в которых разъяснялось, что обязательства классифицируются как текущие или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенант, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Поправки вводят новую модель бухгалтерского учета, которая оказывает влияние на то, как продавец-арендатор учитывает переменные арендные платежи, возникающие при сделке купли-продажи с обратной арендой.

Поправки разъясняют, что при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. После первоначального признания продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
 - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
 - текущий обменный курс;
 - процесс оценки;
 - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправки Совета по МСФО применяются к соглашениям о финансировании поставщиков, которые также называются финансированием цепочки поставок, финансированием кредиторской задолженности или обратным факторингом. Вводятся требования к раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияние на обязательства и денежные потоки компании.

Все организации, использующие соглашения о финансировании поставщиков, будут обязаны предоставлять новую информацию при условии, что она является существенной.

Ключевые поправки включают требования о раскрытии:

- балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства;
- балансовой стоимости финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг;

- диапазона сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений.
- тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на обобщенную финансовую отчетность, а также возможность досрочного применения.

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 обобщенной финансовой отчетности.

Суждения, оценки и допущения, применяемые в обобщенной финансовой отчетности, включая основные источники неопределенности оценки, были скорректированы ввиду новых условий экономической деятельности, в том числе в отношении последствий изменений, связанных с геополитическими рисками и международными санкциями в отношении отдельных российских организаций и граждан.

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 2023 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечания 5, 6, 7, 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.

Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса из-за санкций, введенных Европейским союзом, США и рядом других стран в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, а также банков, включая блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний, могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Ухудшение кредитного качества лизинговых портфелей, портфелей дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате обострения геополитической ситуации может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Компанией. 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 обобщенном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 года, составила 1 473 млн. рублей (31 декабря 2022 года: 1 889 млн. рублей) (Примечание 6, 7). Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам, признанным в обобщенном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 года, составила 253 млн. рублей (31 декабря 2022 года: 204 млн. рублей) (Примечание 9).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Расчетные счета в банках-резидентах	359	5 087
Срочные депозиты в банках-резидентах с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	7 000	-
Всего денежные средства и их эквиваленты	7 359	5 087

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 2023 г.		31 декабря 2022г.	
	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	359	7 000	5 087	-
Всего денежные и приравненные к ним средства	359	7 000	5 087	-

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

6. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Валовые инвестиции в лизинг	175 329	104 994
Неполученные финансовые доходы	(82 288)	(39 039)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	93 041	65 955
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 212)	(1 400)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	91 829	64 555

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года, включая просроченные	25 189	21 438
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	23 220	12 355
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	21 230	11 038
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	19 416	9 648
Со сроком погашения от 4 года до 5 лет	15 462	8 160
Со сроком погашения свыше 5	70 812	42 355
Валовые инвестиции в лизинг	175 329	104 994
Неполученные финансовые доходы	(82 288)	(39 039)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	93 041	65 955
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 212)	(1 400)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	91 829	64 555

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

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожный транспорт	63 932	69%	44 933	69%
Транспортные услуги	8 088	9%	3 579	5%
Оптовая торговля	5 605	6%	3 798	6%
Энергетика	4 855	5%	5 485	8%
Строительство	3 061	3%	2 065	3%
Водный транспорт	2 055	2%	2 777	4%
Нефтедобыча	1 410	2%	1 610	2%
Производство	873	1%	634	1%
Прочие	3 162	3%	1 074	2%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резервов	93 041	100%	65 955	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 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	54 826	11 091	38	65 955
Перевод в стадию 1	215	(210)	(5)	-
Перевод в стадию 2	(971)	971	-	-
Перевод в стадию 3	(753)	(280)	1 033	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(4 902)	(1 089)	(186)	(6 177)
Вновь созданные или приобретенные активы	26 386	9 926	325	36 637
Активы, которые были погашены	(2 698)	(27)	(101)	(2 826)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	(59)	-	(489)	(548)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	72 044	20 382	615	93 041

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	478	911	11	1 400
Перевод в стадию 1	21	(20)	(1)	-
Перевод в стадию 2	(44)	44	-	-
Перевод в стадию 3	(74)	(37)	111	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	(155)	(608)	57	(706)
Вновь созданные или приобретенные активы	256	341	34	631
Активы, которые были погашены	(25)	(3)	(8)	(36)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	(15)	-	(62)	(77)
ОКУ на 31 декабря 2023 года	442	628	142	1 212

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

Прочая информация по чистым инвестициям в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2023 года доля десяти крупнейших лизингополучателей составила 59,1 % от чистых инвестиций Компании в лизинг до вычета резервов под ОКУ, или 55 026 млн. рублей (31 декабря 2022 года: 67,1 % или 44 236 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным договорам лизинга, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 20 182 млн. рублей (31 декабря 2022 года: 11 833 млн. рублей).

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	2 078	2 365
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(261)	(489)
Всего дебиторской задолженности по продаже лизингового имущества за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 817	1 876

В таблице ниже представлен анализ изменения ОКУ по дебиторской задолженности по продаже лизингового имущества за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	-	489	-	489
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	-	-	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	-	(228)	-	(228)
Вновь созданные или приобретенные активы	-	-	-	-
Активы, которые были погашены	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2023 года	-	261	-	261

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 приходятся на июнь месяц 2031 года, процентный доход по амортизированной стоимости данной долгосрочной дебиторской задолженности начисляется по эффективной процентной ставке 15,1 – 15,6 % 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 2023 года авансы, выданные пяти крупнейшим поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 77,4% общей суммы (на 31 декабря 2022 года: доля пяти крупнейших поставщиков составляет 77,8% общей суммы).

9. Прочие активы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга	405	214
Дебиторская задолженность лизингополучателей по возмещению НДС, уплачиваемому в бюджет	114	79
Прочие финансовые активы до вычета резерва	519	293
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(253)	(204)
Итого прочие финансовые активы	266	89
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые платежи контрагентам по прочим операциям	132	72
Возвращенные объекты лизинга	266	62
Авансовые платежи по страхованию	70	32
Прочие	58	8
Прочие нефинансовые активы до вычета резерва	526	174
Резерв под обесценение по прочим нефинансовым активам	(32)	(6)
Всего прочих нефинансовых активов	494	168
Всего прочих активов	760	257

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 2023 и 2022 годы приведен ниже:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	1	7	196	204
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	-	-	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	-	(5)	10	5
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1	2	83	86
Реклассификация в возвращенные объекты лизинга	-	-	(42)	(42)
ОКУ на 31 декабря 2023 года	2	4	247	253

	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

10. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2023 года средства кредитных организаций в сумме 104 124 млн. рублей представляли собой кредиты, полученные у банка для финансирования лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 6,05% до 22,7% по кредитам, номинированным в рублях со сроками погашения основного долга в 2024-2038 годах.

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.

В течение 2023 года затраты по целевым кредитам в сумме 640 млн. рублей были капитализированы в составе чистых инвестиций в лизинг и оборудования, приобретенного для передачи в лизинг (2022 год: 520 млн. рублей).

11. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования

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

На 31 декабря 2022 года балансовая стоимость данного финансового обязательства, учитываемого после первоначального признания по амортизируемой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9, составляла 12 049 млн. руб., в том числе процентная составляющая в размере 616 млн. руб. Эффективные процентные ставки в отношении данных обязательств составляли 6,43-7,89% на 31 декабря 2022.

В декабре 2023 года данные обязательства были погашены.

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
НДС с авансов, выданных поставщикам	518	1 469
Резерв по годовым бонусам	357	273
Резерв по неиспользованным отпускам	19	19
Прочие обязательства	94	59
Всего прочие обязательства	988	1 820

13. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года, уставный капитал Компании составлял 750 млн. рублей (31 декабря 2022 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 2023 года, нераспределенная прибыль Компании в соответствии с РСБУ составила 1 849 млн. рублей (31 декабря 2022 года: 202 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

	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	10 286	6 349
Средства в кредитных организациях	772	562
Процентные доходы по дебиторской задолженности по продаже лизингового имущества	312	216
Всего процентных доходов	11 370	7 127
Процентные расходы		
Кредиты и займы	(7 494)	(4 231)
Прочие процентные расходы	(630)	(616)
Всего процентных расходов	(8 124)	(4 847)
Чистый процентный доход	3 246	2 280

15. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2023 г.	2022 г.
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	1 178	904
Информационные и консультационные услуги	127	63
Рекламные и представительские расходы	85	17
Аренда помещений	74	56
Материальные запасы	18	21
Прочие	15	8
Всего административных расходов	1 497	1 069

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

	2023 г.	2022 г.
(Расход) по текущему налогу на прибыль	(53)	(7)
Изменение отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие восстановления и возникновения временных разниц	(383)	29
(Расход) / экономия по налогу на прибыль за год	(436)	22

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2023 и 2022 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного дохода по государственным облигациям, муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2023 и 2022 годах составляла 15%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным на срок не менее трех лет до 1 января 2007 г., в 2023 и 2022 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2023 и 2022 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:

	2023 г.	2022 г.
Прибыль / (убыток) до налогообложения	2 081	(109)
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(416)	22
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(20)	-
(Расход) / экономия по налогу на прибыль за год	(436)	22

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 обобщенной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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.

Изменение величины временных разниц

Изменение величины временных разниц в течение 2023 года может быть представлено следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.
Резерв под обесценение процентных активов	374	(81)	293
Резервы по прочим активам	17	9	26
Прочие активы	60	43	103
Основные средства	14	(29)	(15)
Активы по отложенному налогу на прибыль, валовая сумма	465	(58)	407
Отложенные налоговые активы, не отраженные в обобщенном отчете о финансовом положении	-	-	-
Активы по отложенному налогу на прибыль	465	(58)	407
Чистые инвестиции в лизинг	(283)	(433)	(716)
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	(23)	23	-
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	(110)	89	(21)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	(50)	1	(49)
Нематериальные активы	(8)	(5)	(13)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(474)	(325)	(799)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(9)	(383)	(392)

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 обобщенном 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)

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 корпоративных рисков и Управление рисков автолизинга выполняют централизованные функции в области управления рисками и отвечают за разработку политик и процедур по управлению рисками, определению, оценке и контролю рисков. Они осуществляют 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 корпоративных контрагентов перед утверждением лизинговой сделки на Комитете по лизингу.

Управление рисков автолизинга осуществляет анализ финансово-хозяйственной деятельности, кредитной истории и иных существенных для принятия решения параметров по контрагентам розничного (автолизингового) бизнеса.

Казначейство и Отдел планирования и контроля бизнес-подразделений обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими обобщенный 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 воздействий за несоблюдение требований законодательства, регуляторных требований и принципов этического ведения бизнеса, общепринятых норм деловой этики, проводит анализ и предотвращение ситуаций, при возникновении которых возможно несоблюдение требований законодательства, регуляторных требований и локальных нормативных актов.

Специалисты финансового мониторинга осуществляют контроль за соблюдением требований в части противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Служба информационной безопасности осуществляет разработку комплекса мероприятий по комплексной защите информации на всех этапах ее обработки.

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5	7 359	5 087
Чистые инвестиции в лизинг	6	91 829	64 555
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	7	1 817	1 876
Прочие финансовые активы	9	266	89
Всего уровень кредитного риска		101 271	71 607

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2023 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) ²	7 359	-	-	7 359
	7 359	-	-	7 359
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	-	-
Балансовая стоимость	7 359	-	-	7 359
Чистые инвестиции в лизинг				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	72 044	-	-	72 044
Группа: Под наблюдением	-	20 382	-	20 382
Группа: Проблемные	-	-	615	615
	72 044	20 382	615	93 041
Оценочный резерв под ОКУ	(442)	(628)	(142)	(1 212)
Балансовая стоимость	71 602	19 754	473	91 829
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	-	-	-	-
Группа: Под наблюдением	-	2 078	-	2 078
Группа: Проблемные	-	-	-	-
	-	2 078	-	2 078
Оценочный резерв под ОКУ	-	(261)	-	(261)
Балансовая стоимость	-	1 817	-	1 817
Прочие финансовые активы				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	39	-	-	39
Группа: Под наблюдением	-	78	-	78
Группа: Проблемные	-	-	402	402
	39	78	402	519
Оценочный резерв под ОКУ	(2)	(4)	(247)	(253)
Балансовая стоимость	37	74	155	266

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 2022 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	5 087	-	-	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
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

³ согласно внешнему национальному рейтинговому агентству.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2023 года.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг				
Непросроченные	72 011	20 006	521	92 538
Просроченные на срок менее 31 дня	33	240	-	273
Просроченные на срок 31-90 дней	-	136	24	160
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	70	70
	<u>72 044</u>	<u>20 382</u>	<u>615</u>	<u>93 041</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>(442)</u>	<u>(628)</u>	<u>(142)</u>	<u>(1 212)</u>
Балансовая стоимость	<u>71 602</u>	<u>19 754</u>	<u>473</u>	<u>91 829</u>

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества				
Непросроченные	-	1 938	-	1 938
Просроченные на срок менее 31 дня	-	114	-	114
Просроченные на срок 31-90 дней	-	-	-	-
Просроченные на срок более 90 дней	-	26	-	26
	<u>-</u>	<u>2 078</u>	<u>-</u>	<u>2 078</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>-</u>	<u>(261)</u>	<u>-</u>	<u>(261)</u>
Балансовая стоимость	<u>-</u>	<u>1 817</u>	<u>-</u>	<u>1 817</u>

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Прочие финансовые активы				
Непросроченные	-	-	38	38
Просроченные на срок менее 31 дня	27	48	72	147
Просроченные на срок 31-90 дней	8	28	6	42
Просроченные на срок более 90 дней	4	2	286	292
	<u>39</u>	<u>78</u>	<u>402</u>	<u>519</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>	<u>(247)</u>	<u>(253)</u>
Балансовая стоимость	<u>37</u>	<u>74</u>	<u>155</u>	<u>266</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 2022 года.

	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>

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	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	-	-	-	-
	-	2 365	-	2 365
Оценочный резерв под ОКУ	-	(489)	-	(489)
Балансовая стоимость	-	1 876	-	1 876

	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
	8	58	227	293
Оценочный резерв под ОКУ	(1)	(7)	(196)	(204)
Балансовая стоимость	7	51	31	89

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 2023 года, 31 декабря 2022 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.

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2023, 31 декабря 2022 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 2023 года может быть представлен следующим образом:

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7 359	-	7 359
Чистые инвестиции в лизинг	22 844	68 985	91 829
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	610	1 207	1 817
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	245	-	245
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	5 491	-	5 491
Основные средства	-	88	88
Нематериальные активы		402	402
НДС к возмещению	999	-	999
Текущие активы по налогу на прибыль	78	-	78
Прочие активы	760	-	760
Всего активов	38 386	70 682	109 068
Обязательства			
Средства кредитных организаций	15 863	88 261	104 124
Авансы, полученные от лизингополучателей	496	-	496
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	482	-	482
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	392	392
Прочие обязательства	988	-	988
Всего обязательств	17 829	88 653	106 482
Чистая позиция	20 557	(17 971)	2 586

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2023 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	2 813	13 155	12 882	64 191	85 692	178 733
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 813	13 155	12 882	64 191	85 692	178 733

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2022 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	1 759	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

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 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 2023 года и на 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2023 года: прибыль / (убыток)	31 декабря 2022 года: прибыль / (убыток)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	466	149
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(466)	(149)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	622	199
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(622)	(199)
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	777	248
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(777)	(248)

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 2023 года и за 2023 год и по состоянию на 31 декабря 2022 года и за 2022 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.

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по

поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России неоднократно менял ключевую ставку с 20% в марте 2022 г. до 7,5% в сентябре 2022 г.; указанная ставка продолжила действие до конца 2022 года. С конца июля 2023 года Банк России планомерно повышал ключевую ставку. На отчетную дату, а также в период составления данной отчетности, ключевая ставка составила 16%.

Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 120 руб. до 52,5 руб., установившись к концу года в 72 руб. В 2023 году курс колебался от 62 руб. до 102 руб., по состоянию на отчетную дату составил 89,6883 руб. за 1 доллар США, что обусловлено как введением эмбарго на российскую нефть, так и традиционным увеличением импорта.

Курс евро по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 133 руб. до 53 руб., установившись к концу года в 76 руб. за 1 евро. В 2023 году курс колебался от 73 руб. до 111 руб., по состоянию на отчетную дату составил 99,1919 руб. за 1 евро.

В реальном секторе российской экономики не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности вследствие введения санкций – разрывы логистических цепочек, необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта и перекрытие доступа к зарубежным технологиям. В течение 2022 г. и 2023 г. российская экономика, несмотря на негативные прогнозы, устояла и перешла к росту. ВВП России по итогам 2022 года, по данным Росстата, снизился на 2,1%, а рост ВВП России за 2023 год по предварительной оценке Росстата составил 3,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Инфляция в России в середине 2022 года прогнозировалась на уровне 16%-17,5%, в 2023 году - 6,1%, в 2024 году - 4,0%, в 2025 году - 4,0%. По данным Банка России, опубликованным в январе 2023 года, годовая инфляция за 2022 год составила 11,94%. По данным Росстата и Банка России по итогам 2023 года инфляция составила 7,42%.

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.

Компания продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты, в т.ч. при анализе обесценения активов Компании. Руководство Компании полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Санкции, введенные в отношении Компании

С 23 февраля 2022 г. Компания (и ее единственный участник, кредитная организация) 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, лизингополучатель произвел их досрочный выкуп в феврале-марте 2022 г.

С этого момента и по дату подписания обобщенной 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.

Вследствие дальнейшего изменения геополитической ситуации и усиления экономических санкций против России продолжают происходить изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства. В частности, в 2023 году основные изменения в налоговом законодательстве коснулись действия положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами, применения трансфертного ценообразования, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и не дискриминации. Продолжили действовать положения об устранении двойного налогообложения, обмене информацией, о налогообложении доходов дипломатических сотрудников, о сфере применения и порядке вступления в силу и прекращения действия соглашений.

Начиная с 8 августа 2023 года российским налоговым законодательством предусмотрено освобождение от налогообложения у источника в России в отношении процентов, выплачиваемых иностранным банкам, доходов от лизинга воздушных судов, трансляций международных и иностранных спортивных мероприятий, и иных видов доходов (при соблюдении ряда условий).

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, где возможно, 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.

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 2023 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 (ТЦО), 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 некоторыми товарными группами (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 120 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 2023 году появилась возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям: 1) сделки, попавшие под влияние санкций и направленные на экспорт продукции; 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 2023 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок, если цены попадают в интервал рыночных цен, в противном случае, на основе надлежащим образом скорректированных трансфертных цен. 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 2023 года и 31 декабря 2022 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
На срок менее одного года	10 817	5 857
На срок от одного года до пяти лет	14 421	-
Всего	25 238	5 857

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, 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 обобщенном 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 2023 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2023	-	-	88 883	88 883
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	31 декабря 2023	-	-	1 709	1 709
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2023	-	-	98 854	98 854

	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

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 обобщенной финансовой отчетности. В таблицах не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Чистые инвестиции в лизинг	91 829	88 883	(2 946)	64 555	64 805	250
Дебиторская задолженность по продаже лизингового имущества	1 817	1 709	(108)	1 876	1 967	91
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	104 124	98 854	5 270	67 953	64 234	3 719
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	-	-	-	12 538	12 678	(140)
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			2 216			3 920

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей обобщенной 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 2022 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
Поступление	48 408	48 408
Погашение	(12 237)	(12 237)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	104 124	104 124

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Средства кредитных организаций	104 124	67 953
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	482	12 538
Денежные средства и их эквиваленты	(7 359)	(5 087)
Чистая задолженность	97 247	75 404
Итого капитал	2 586	941
Коэффициент финансовой устойчивости	97%	99%

22. События после отчетной даты

Экономические события

В январе-марте 2024 года Компания получила кредитные транши от кредитной организации на финансирование лизинговой деятельности на сумму 22 201 млн. рублей под процентные ставки от 15,75 % до 17,62 %.

В январе-марте 2024 года приняты договорные обязательства по будущим операциям закупки оборудования для последующей передачи в лизинг на сумму 40 965 млн. руб. со сроком поставки до 31 декабря 2024 г.

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 - марте 2024 года остаются в целом стабильными. По данным отчета Министерства финансов РФ за январь 2024 года, динамика поступления доходов и финансирования расходов в течение января 2024 года свидетельствует об исполнении федерального бюджета в соответствии с целевыми параметрами структурного баланса: дефицит федерального бюджета составил 308 млрд рублей (0,2% ВВП), что в пять раз меньше показателя января 2023 года (1% ВВП). Изменение ключевой ставки в полной мере транслируется в динамику совокупного спроса и инфляции не одномоментно, а, по оценкам ЦБ РФ, в течение 3-6 кварталов. Начиная с декабря 2023 года, ключевая ставка неизменно находится на уровне 16%. Соответственно, по прогнозу ЦБ РФ, продолжающаяся жесткая денежно-кредитная политика ограничит избыточное расширение внутреннего спроса и его проинфляционные последствия. С учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,0–4,5% в 2024 году.

В течение периода после отчетной даты произошли следующие существенные изменения валютных курсов: обменные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составили 91,9499 рублей за доллар США (31 декабря 2023 года – 89,6883 рублей за доллар США), 100,3650 рублей за евро (31 декабря 2023 года - 99,1919 рублей за евро). При этом в течение периода после отчетной даты изменения ключевой ставки, установленной Центральным банком Российской Федерации на уровне 16,0%, 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.

Огиенко С.А.

Генеральный директор

Шадрин Е.Е.

Финансовый директор

22 марта 2024 г.