

Общество с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг»

Аудиторское заключение

об отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2021 года

Москва | 2022

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику общества с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ПСБ Лизинг» (далее – ООО «ПСБ Лизинг»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «ПСБ Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Раскрытие по связанным сторонам – примечание 22 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к прилагаемой отдельной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2021 года и за год, закончившийся на указанную дату, ООО «ПСБ Лизинг» имело значительные остатки и обороты по операциям со связанными сторонами. Принимая во внимание существенность операций и количество связанных сторон, вопрос полноты и точности раскрытия информации по связанным сторонам стал ключевой областью при проведении аудита.

По данному вопросу мы провели следующие аудиторские процедуры:

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

Резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг – примечания 4 «Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики», 6 «Чистые инвестиции в лизинг» и 16 «Управление финансовыми рисками» к отдельной финансовой отчетности

Чистые инвестиции в лизинг составляют 79% от величины активов и представлены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Оценка резервов под ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

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

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

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

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

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

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация, полученная на дату настоящего аудиторского заключения, включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ООО «ПСБ Лизинг» за 2021 год, но не включает отдельную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Президент

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Дата аудиторского заключения
«29» апреля 2022 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«ПСБ Лизинг».

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 05 июля 2006 г. за основным
государственным регистрационным номером
1067746771784

Аудитор

Наименование:

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

ООО «ПСБ Лизинг»

Отдельная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	8
2. Основа подготовки отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики	13
4. Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики.....	26
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
6. Чистые инвестиции в лизинг.....	28
7. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	31
8. Прочие активы	31
9. Средства кредитных организаций	32
10. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	32
11. Прочие обязательства	32
12. Капитал.....	32
13. Процентные доходы и процентные расходы	33
14. Расходы на содержание персонала и административные расходы	33
15. Налогообложение	33
16. Управление финансовыми рисками	35
17. Договорные и условные обязательства	44
18. Оценка справедливой стоимости.....	46
19. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	49
20. Достаточность капитала	49
21. События после отчетной даты	50
22. Раскрытие информации о связанных сторонах	52

**Отдельный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2021 г.***(в миллионах российских рублей)*

		31 декабря	31 декабря
	Прим.	2021 г.	2020 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	5 082	533
Чистые инвестиции в лизинг	6	45 483	12 605
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		60	138
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	7	4 820	1 338
Инвестиции в дочерние компании		-	47
Основные средства		21	16
Нематериальные активы		22	9
НДС к возмещению		2 095	1 138
Текущие активы по налогу на прибыль		49	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	-	63
Прочие активы	8	183	70
Итого активы		57 815	15 957
Обязательства			
Средства кредитных организаций	9	43 694	14 508
Авансы, полученные от лизингополучателей		639	297
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	10	11 518	569
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	11
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	38	-
Прочие обязательства	11	898	244
Итого обязательства		56 787	15 629
Капитал			
Уставной капитал	12	750	750
Накопленная прибыль (убыток)		278	(422)
Итого капитал		1 028	328
Итого обязательства и капитал		57 815	15 957

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

Генеральный директор

Финансовый директор

29 апреля 2022 г.

**Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Процентные доходы	13		
Финансовый лизинг		2 978	638
Средства в кредитных организациях		147	10
		<u>3 125</u>	<u>648</u>
Процентные расходы	13		
Средства кредитных организаций		(1 679)	(401)
Прочие процентные расходы		(429)	-
		<u>(2 108)</u>	<u>(401)</u>
Чистый процентный доход		1 017	247
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	6	(197)	(190)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		<u>820</u>	<u>57</u>
Комиссионные расходы		(1)	(1)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		(46)	(9)
Доходы от продажи инвестиций в дочерние компании		141	-
Прочие операционные доходы		628	40
Чистые непроцентные доходы		<u>723</u>	<u>31</u>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	14	(554)	(177)
Прочие операционные расходы		(74)	(49)
(Создание)/восстановление прочих резервов и резервов под нефинансовые активы	8	(32)	1
Непроцентные расходы		<u>(660)</u>	<u>(225)</u>
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		882	(138)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	15	(182)	13
Прибыль/(убыток) за год		<u>700</u>	<u>(125)</u>
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(расход) за год		<u>700</u>	<u>(125)</u>

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

Генеральный директор

Финансовый директор

29 апреля 2022 г.

**Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Накопленная прибыль/(убыток)</i>	<i>Итого капитал</i>
На 01 января 2020 г.		750	(297)	453
Убыток за год		-	(125)	(125)
Прочий совокупный доход за год		-	-	-
Итого совокупный расход за год		-	(125)	(125)
Итого на 31 декабря 2020 г.		750	(422)	328
Прибыль за год		-	700	700
Прочий совокупный доход за год		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	700	700
Итого на 31 декабря 2021 г.		750	278	1 028

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

Генеральный директор

Финансовый директор

29 апреля 2022 г.

Отдельный отчет о движении денежных средств
за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.
(в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		882	(138)
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(2 978)	(638)
Прочие процентные доходы		(147)	(10)
Процентные расходы		2 108	401
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	6	197	190
Доходы от продажи инвестиций в дочерние компании		(141)	-
Чистые (доходы)/расходы по операциям с иностранной валютой - переоценка валютных статей		46	9
Прочие операционные расходы		1	5
Расходы на содержание персонала и административные расходы		121	9
Создание/(восстановление) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы	8	32	(1)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		121	(173)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в лизинг		4 008	768
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(20 808)	(9 640)
НДС к возмещению		5 506	1 198
Прочие активы		1 783	(44)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		3 985	1 224
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(20 382)	(5 261)
Прочие обязательства		45	70
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль, процентных доходов и расходов		(25 742)	(11 858)
Уплаченный налог на прибыль		(141)	-
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		2 837	623
Прочие процентные доходы полученные		147	10
Уплаченные процентные расходы		(1 850)	(475)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(24 749)	(11 700)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(13)	(21)
Взносы в дополнительный капитал дочерних компаний		-	(43)
Приобретение нематериальных активов		(20)	(9)
Поступления от продажи инвестиций в дочерние компании		188	-
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		155	(73)

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

<i>Прим.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
--------------	----------------	----------------

Отдельный отчет о движении денежных средств
за год, завершившийся 31 декабря 2021 г. (продолжение)
(в миллионах российских рублей)

<i>Прим.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
--------------	----------------	----------------

Денежные потоки от финансовой деятельности

Поступление средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности

19	40 715	13 686
----	--------	--------

Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности

19	(11 556)	(1 555)
----	----------	---------

Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности

	29 159	12 131
--	---------------	---------------

Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты

	(16)	(12)
--	------	------

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов

	4 549	346
--	--------------	------------

Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года

	533	187
--	-----	-----

Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года

5	5 082	533
---	--------------	------------

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

Генеральный директор

Финансовый директор

29 апреля 2022 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 2021 года и 31 декабря 2020 года является: [*доступ к сведениям ограничен*¹], доля участия 100%.

Компания предоставляет услуги финансовой аренды во всех федеральных округах России, используя филиальную сеть ЕУ. Основными направлениями деятельности являются финансовый лизинг недвижимости, морских судов, железнодорожной техники, производственного и строительного оборудования для развития промышленности, транспортной отрасли, а также прочих направлений российского бизнеса.

В ближайшей перспективе развития Компанией особое внимание будет уделяться развитию лизинговых услуг для предприятий оборонно-промышленного комплекса, где лизинговый инструментарий будет способствовать более легкому доступу к финансированию, а также диверсификации продукции предприятий отрасли.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность является отдельной и подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и на основании МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность».

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

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

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

Подходы к подготовке отдельной финансовой отчетности

Компания приняла решение не подготавливать консолидированную финансовую отчетность. Подготавливаемая отчетность является отдельной финансовой отчетностью, при этом используется освобождение от применения требований в отношении консолидации согласно МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность», параграф 8.

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.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовая информация Компании включена в консолидированную финансовую отчетность группы ЕУ, который ведет основную деятельность в Российской Федерации и зарегистрирован по адресу [доступ к сведениям ограничен¹]. Копии консолидированной финансовой отчетности группы ЕУ, подготовленной в соответствии с МСФО, могут быть доступны в офисе ЕУ по вышеупомянутому адресу. Информация о дочерних предприятиях Компании раскрыта в Примечании 22.

Инвестиции в дочерние предприятия отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. При наличии признаков обесценения проводится формальная оценка возмещаемой стоимости, и убыток от обесценения признается в той степени, в которой балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость инвестиции оценивается по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости в использовании.

Ниже приведены результаты сверки между основными показателями

- а) консолидированной финансовой отчетности Компании на 31 декабря 2020 года и за год по отчетную дату, соответствующей МСФО и одобренной руководством Компании 31 мая 2021 года, и
б) сравнительными данными на 31 декабря 2020 года и за год по отчетную дату, представленными в этой отдельной финансовой отчетности Компании за 2021 год.

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 года

	Сравнительные данные по отдельной финансовой отчетности	Консолидация дочерних предприятий	Исключения внутригруппов ых операций и остатков	Данные по консолидированной финансовой отчетности
Итого активы	15 957	24 156	(38)	40 075
Итого обязательства	15 629	24 318	-	39 947
Итого капитал	328	(162)	(38)	128

Остаток по статье «итого капитал» на 1 января 2020 года в отдельном и консолидированном отчетах о финансовом положении был равен одной и той же сумме 453 млн. руб., т.к. на 1 января 2020 года (и до этой даты) у Компании не было дочерних предприятий.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год

	Сравнительные данные по отдельной финансовой отчетности	Консолидация дочерних предприятий	Исключения внутригрупповых операций и остатков	Данные по консолидированной финансовой отчетности
(Убыток) до расходов по налогу на прибыль	(138)	(260)	-	(398)
Экономия по налогу на прибыль	13	51	9	73
(Убыток) за год	(125)	(209)	9	(325)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный (убыток) за год	(125)	(209)	9	(325)

Непрерывность деятельности

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

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем. Руководство Компании не имеет планов прекратить деятельность. 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 700 млн. рублей в 2021 году и чистый убыток в размере 125 млн. рублей в 2020 году. Компания имеет положительные чистые активы и чистые оборотные активы как на 31 декабря 2021 года, так и на 31 декабря 2020 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. В случае необходимости в течение вышеуказанного периода контролирующий участник Компании намерен осуществлять необходимую поддержку Компании.

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.

О мерах, планирующихся Компанией для противодействия негативным последствиям глобальной вспышки COVID-19 в части поддержания операционной деятельности

В связи с распространением COVID-19 Компанией разработан план противодействия негативным последствиям пандемии. В части поддержания операционной деятельности в плане предусмотрены следующие мероприятия:

- для поддержания платежеспособности лизингополучателей Компанией могут приниматься решения по реструктуризации графиков лизинговых платежей (уменьшения лизингового платежа, предоставления льготного периода с минимальными платежами);
- формирование надежного портфеля лизинговых активов (предоставление в лизинг только ликвидного оборудования/техники, которое, в случае ухудшения платежной дисциплины контрагента, Компания может изъять и реализовать по рыночной стоимости предмета лизинга с целью покрытия остатков чистых инвестиций в лизинг и основных средств);
- мониторинг оказания государственной поддержки в условиях кризиса некоторым контрагентам Компании (лизингополучателям, поставщикам) с целью обязательного использования ее положительных эффектов для Компании;
- осуществление мониторинга рынков (анализ изменения грузо- и пассажирооборота, изменение курса российского рубля по отношению к мировым валютам, изменение ставок по лизингу (аренде));
- Проведение стресс-тестов лизингового портфеля на обесценение, устойчивость к изменяющимся рыночным факторам (анализ возможного изменения стоимости активов в результате влияния кризиса);
- Проведение тестирования ликвидности к изменяющимся рыночным факторам и влиянию на показатель ликвидности.

О влиянии обострившейся в 2022 году геополитической ситуации на операционную деятельность Общества

Влияние обострившейся геополитической ситуации (в том числе после 24 февраля 2022 года) на операционную деятельность Общества и на соблюдение им принципа непрерывности деятельности раскрыто в Примечании 21.

Изменения в учетной политике

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке настоящей отдельной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, применявшимся и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2020 года, за исключением применения новых стандартов, которые вступают в силу с 1 января 2021 г., и отличий, раскрытых выше в разделе «Подходы к подготовке отдельной финансовой отчетности». 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 2021 года:*Реформа базовой процентной ставки - Фаза 2 - поправки к IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 и IFRS 16*

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

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

Упрощение практического характера для учета изменения договоров.

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

Вступление поправок в силу

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

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

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

Стандарты существенно дополнены положениями, касающимися реформы базовой процентной ставки, в особенности в части хеджирования.

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

Освобождение от прекращения отношений хеджирования.

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

Отдельно идентифицируемые компоненты риска при хеджировании.

МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуют, чтобы хеджируемый рискованный компонент (или его определенная часть) был «отдельно идентифицируемым». Поправки предоставляют организациям временное освобождение от необходимости соблюдать требование отдельно идентифицируемого риска, когда инструмент со ставкой RFR определен в качестве хеджирования компонента риска. Это упрощение позволяет организации при определении объекта хеджирования исходить из того, что требование отдельно идентифицируемого риска выполнено, при условии, что организация обоснованно ожидает, что компонент риска RFR станет отдельно идентифицируемым в течение следующих 24 месяцев.

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

Стандарт дополнен следующими дополнительными требованиями по раскрытию информации:

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

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

реформой ставки, подлежат оценке в соответствии с требованиями Стандарта в общеустановленном порядке.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность.

3. Основные принципы учетной политики

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 18.

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

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

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

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

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня,

которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

Восстановление кредитного качества (выздоровление после обесценения актива)

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

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

Компания начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

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

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

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

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

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

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

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

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

Списание

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

Финансовые обязательства

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

Налогообложение

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

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные

разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

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

Запасы

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

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим вознаграждениям работникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал

Вклады участников учитываются по стоимости их приобретения.

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

Компания осуществляет деятельность в одном сегменте «Аренда»:

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива.

Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

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

Пересчет иностранных валют

Отдельная 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 отдельном 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 2021 официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 74,2926 рублей за 1 доллар США и 84,0695 рублей за 1 евро (31 декабря 2020 года: 73,8757 рублей за 1 доллар США и 90,6824 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 отдельной финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

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

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

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

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

Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО 2018-2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

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

Неопределенность оценок

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

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

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

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 2021 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечания 5, 6, 7, 8, 16 если применимо), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 18).

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Убытки от обесценения по финансовым активам

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

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

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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам, признанным в отдельном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2021 года, составила 430 млн. рублей (31 декабря 2020 года: 233 млн. рублей) (Примечание 6). Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам, признанным в отдельном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2021 года, составила 221 млн. рублей (31 декабря 2020 года: 189 млн. рублей) (Примечание 8).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Расчетные счета в банках	32	533
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	5 050	-
Всего денежные средства и их эквиваленты	5 082	533

Остатки по расчетным счетам в банках и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's». Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках и срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Расчетны е счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначальны м сроком погашения не более 90 дней	Расчетны е счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначальны м сроком погашения не более 90 дней
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом В	32	5 050	-	-
- с кредитным рейтингом ВВ-	-	-	533	-
Всего денежные и приравненные к ним средства	32	5 050	533	-

Все остатки денежных и приравненных к ним средств отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Примечании 16.

6. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Валовые инвестиции в лизинг	71 939	19 540
Неполученные финансовые доходы	(26 026)	(6 702)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	45 913	12 838
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(430)	(233)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	45 483	12 605

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года, включая просроченные	8 823	3 089
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	15 155	2 664
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	6 829	2 253
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	6 250	1 648
Со сроком погашения от 4 года до 5 лет	5 720	1 547
Со сроком погашения свыше 5	29 162	8 339
Валовые инвестиции в лизинг	71 939	19 540
Неполученные финансовые доходы	(26 026)	(6 702)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	45 913	12 838
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(430)	(233)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	45 483	12 605

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожный транспорт	32 352	70%	7 135	56%
Энергетика	6 019	13%	1 868	15%
Водный транспорт	3 326	7%	2 849	22%
Оптовая торговля	1 653	4%	140	1%
Транспортные услуги	1 165	3%	167	1%
Строительство	552	1%	104	1%
Производство	350	1%	95	1%
Научные исследования и разработки	233	1%	429	3%
Операции с недвижимым имуществом	131	-	51	-
Сельское хозяйство	44	-	-	-
Финансовые услуги	26	-	-	-
Ремонтные услуги	15	-	-	-
Прочие	47	-	-	-
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резервов	45 913	100%	12 838	100%

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 2021 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	12 599	239	-	12 838
Перевод в стадию 1	226	(226)	-	-
Перевод в стадию 2	(593)	593	-	-
Перевод в стадию 3	(56)	-	56	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(839)	(41)	-	(880)
Вновь созданные или приобретенные активы	35 061	1 447	-	36 508
Активы, которые были погашены	(2 540)	(13)	-	(2 553)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	43 858	1 999	56	45 913
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2021 года	195	38	-	233
Перевод в стадию 1	38	(38)	-	-
Перевод в стадию 2	(10)	10	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	(125)	14	-	(111)
Вновь созданные или приобретенные активы	294	70	-	364
Активы, которые были погашены	(56)	-	-	(56)
ОКУ на 31 декабря 2021 года	336	94	-	430

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	1 803	249	4	2 056
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	(98)	98	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(163)	(108)	-	(271)
Вновь созданные или приобретенные активы	11 060	-	-	11 060
Активы, которые были погашены	(3)	-	(4)	(7)
Изменение курса валют	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	12 599	239	-	12 838

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2020 года	3	36	4	43
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	(1)	1	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	1	1	-	2
Вновь созданные или приобретенные активы	192	-	-	192
Активы, которые были погашены	-	-	(4)	(4)
Изменение курса валют	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2020 года	195	38	-	233

Прочая информация по чистым инвестициям в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2021 года доля десяти крупнейших лизингополучателей составила 75,5 % от чистых инвестиций Компании в лизинг до вычета резервов под ОКУ, или 34 676 млн. рублей (31 декабря 2020 года: 92,2 % или 11 842 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным договорам лизинга, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 7 855 млн. рублей (31 декабря 2020 года: 20 625 млн. рублей).

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года чистые инвестиции в лизинг не были связаны с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

7. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года авансы, выданные пяти крупнейшим поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 94,5% общей суммы (на 31 декабря 2020 года: доля пяти крупнейших поставщиков составляет 99,7% общей суммы).

8. Прочие активы

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга	192	155
Дебиторская задолженность лизингополучателей по возмещению НДС, уплачиваемому в бюджет	114	75
Авансовые платежи контрагентам по прочим операциям	45	6
Авансовые платежи по страхованию	35	14
Дебиторская задолженность по прочим налогам	2	3
Прочие	16	6
Прочие активы до вычета резерва	404	259
Резервы под ОКУ	(221)	(189)
Всего прочие активы	183	70

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 2021 и 2020 годы приведен ниже:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2021 года	-	6	183	189
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	-	-	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	-	-	31	31
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	-	-	-
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	1	-	1
Изменение курса валют	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2021 года	-	7	214	221
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2020 года	-	7	183	190
Перевод в стадию 1	-	-	-	-
Перевод в стадию 2	-	-	-	-
Перевод в стадию 3	-	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	-	-	-
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	(1)	-	(1)
Изменение курса валют	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2020 года	-	6	183	189

9. Средства кредитных организаций

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

На 31 декабря 2020 года средства кредитных организаций в сумме 14 508 млн. рублей представляли собой кредиты, полученные у банка для финансирования лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 5,81% до 8,65% по кредитам, номинированным в рублях со сроками погашения основного долга в 2021-2033 годах, и 2,8% по кредитам в евро со сроком погашения основного долга в 2025 году.

В течение 2021 года затраты по целевым кредитам в сумме 171 млн. рублей были капитализированы в составе чистых инвестиций в лизинг (2020 год: 59 млн. рублей)

10. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования

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

На 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость данного финансового обязательства, учитываемого после первоначального признания по амортизируемой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9, составляет 11 433 млн руб. и 396 млн руб., соответственно. Эффективные процентные ставки в отношении данных обязательств составляют 6,43-7,89% на 31 декабря 2021 (2020: 6,43%).

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
НДС с авансов, выданных поставщикам	698	223
Резерв по годовым бонусам	143	-
Резерв по неиспользованным отпускам	17	7
Обязательства по договорам страхования	16	5
Обязательства по налогу на имущество	7	6
Резерв по налоговым штрафам	3	3
Прочие обязательства	14	-
Всего прочие обязательства	898	244

12. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 года, уставный капитал Компании составлял 750 млн. рублей (31 декабря 2020 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 2021 года, нераспределенная прибыль Компании в

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

соответствии с РСБУ составила 69 млн. рублей (31 декабря 2020 года: накопленный убыток 279 млн. рублей).

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

13. Процентные доходы и процентные расходы

	2021 г.	2020 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	2 978	638
Прочие процентные доходы	147	10
Всего процентных доходов	3 125	648
Процентные расходы		
Кредиты и займы	(1 679)	(401)
Прочие процентные расходы	(429)	-
Всего процентных расходов	(2 108)	(401)
Чистый процентный доход	1 017	247

14. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2021 г.	2020 г.
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	478	150
Информационные и консультационные услуги	30	10
Аренда помещений	22	9
Материальные запасы	10	4
Рекламные и представительские расходы	9	2
Услуги связи	-	1
Прочие	5	1
Всего административных расходов	554	177

15. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль

	2021 г.	2020 г.
(Расход) по текущему налогу на прибыль	(81)	-
Изменение отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие восстановления и возникновения временных разниц	(101)	13
(Расход)/экономия по налогу на прибыль за год	(182)	13

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2021 и 2020 гг. составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2021 и 2020 гг. составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного дохода по муниципальным облигациям в 2021 и 2020 гг. составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2021 и 2020 гг. 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:

	2021 г.	2020 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	882	(138)
<i>Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль</i>	(176)	28
<i>Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль</i>	(6)	(15)
Экономия по налогу на прибыль за год	(182)	13

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 отдельной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года может быть представлено следующим образом:

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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменение величины временных разниц в течение 2020 года может быть представлено следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 г.
Резерв под обесценение процентных активов	8	39	47
Резервы по прочим активам	22	-	22
Прочие активы	24	(3)	21
Основные средства	-	2	2
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	2	34	36
Активы по отложенному налогу на прибыль, валовая сумма	56	72	128
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отдельном отчете о финансовом положении	-	-	-
Активы по отложенному налогу на прибыль	56	72	128
Чистые инвестиции в лизинг	(6)	(36)	(42)
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	-	(10)	(10)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	-	(4)	(4)
Инвестиции в дочерние компании	-	(9)	(9)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(6)	(59)	(65)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	50	13	63

На 31 декабря 2021 года сумма налоговых убытков, понесенных Компанией, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли, составляют ноль млн. рублей (на 31 декабря 2020 года: 181 млн. рублей). На 31 декабря 2020 года перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений, но такой перенос не должен уменьшать налоговую базу более чем на 50% в налоговых периодах с января 2017 года по 31 декабря 2021 года.

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

16. 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.

Комитет по лизингу обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции управления рисками между органами управления и подразделениями Компании и контролирует их выполнение. Комитет по лизингу отвечает за утверждение общих лимитов по видам рисков и сферам деятельности.

Управление рисков выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур по управлению рисками, определению, оценке и контролю рисков. Оно осуществляет контроль за исполнением мероприятий по управлению рисками и внутреннему контролю, а также за состоянием ключевых рисков, влияющих на достижение целей Компании. Кроме того, управление осуществляет всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов, осуществляет управление и контроль за кредитными рисками, имущественными рисками.

Финансовое управление обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими отдельный 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 внутренней безопасности выполняет оценку некредитных рисков, таких как риск потери деловой репутации или оценка информации о ненадежности клиента, путем проведения проверки контрагентов.

Юридический отдел осуществляет юридическое сопровождение сделок и управление правовыми рисками.

Управление сопровождения лизинговых операций 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.

Служба внутреннего аудита выполняет функции внутреннего аудита, в рамках которого проводит оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных направлениях деятельности. Результаты своих проверок Служба внутреннего аудита представляет Генеральному директору.

Служба внутреннего контроля осуществляет контроль соответствия деятельности Компании требованиям законодательства, а также правилам и стандартам, применяемым Компанией в своей деятельности, осуществляет контроль за надлежащим исполнением утвержденных правил, процедур, инструкций, методик для минимизации рисков наступления негативных последствий, мер воздействия за несоблюдение требований законодательства, регуляторных требований и принципов этического ведения бизнеса, общепринятых норм деловой этики, проводит анализ и предотвращение ситуаций, при возникновении которых возможно несоблюдение требований законодательства, регуляторных требований и локальных нормативных актов.

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.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5	5 082	533
Чистые инвестиции в лизинг	6	45 483	12 605
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	7	4 820	1 338
Прочие активы	8	183	70
Всего уровень кредитного риска		55 568	14 546

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 2021 года.

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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Прочие активы				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	82	-	-	82
Группа: Под наблюдением	-	99	-	99
Группа: Проблемные	-	-	223	223
	<u>82</u>	<u>99</u>	<u>223</u>	<u>404</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>(214)</u>	<u>(221)</u>
Балансовая стоимость	<u>82</u>	<u>92</u>	<u>9</u>	<u>183</u>

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССПСД, по состоянию на 31 декабря 2020 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 ВВ-				
	533	-	-	533
	<u>533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>533</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Балансовая стоимость	<u>533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>533</u>

Чистые инвестиции в лизинг				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	12 599	-	-	12 599
Группа: Под наблюдением	-	239	-	239
Группа: Проблемные	-	-	-	-
	<u>12 599</u>	<u>239</u>	<u>-</u>	<u>12 838</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>(195)</u>	<u>(38)</u>	<u>-</u>	<u>(233)</u>
Балансовая стоимость	<u>12 404</u>	<u>201</u>	<u>-</u>	<u>12 605</u>

Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	1 338	-	-	1 338
	<u>1 338</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 338</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Балансовая стоимость	<u>1 338</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 338</u>

Прочие активы				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Стандартные	23	-	-	23
Группа: Под наблюдением	-	47	-	47
Группа: Проблемные	-	-	189	189
	<u>23</u>	<u>47</u>	<u>189</u>	<u>259</u>
Оценочный резерв под ОКУ	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>(183)</u>	<u>(189)</u>
Балансовая стоимость	<u>23</u>	<u>41</u>	<u>6</u>	<u>70</u>

(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 2021 года.

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Прочие активы				
Непросроченные	82	-	-	82
Просроченные на срок менее 31 дня	-	-	-	-
Просроченные на срок 31-90 дней	-	99	-	99
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	223	223
Оценочный резерв под ОКУ	-	(7)	(214)	(221)
Балансовая стоимость	82	92	9	183

В следующей таблице представлена информация о просрочке чистых инвестиций в лизинг и прочей дебиторской задолженности, в разрезе кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2020 года.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг				
Непросроченные	12 599	65	-	12 664
Просроченные на срок менее 31 дня	-	-	-	-
Просроченные на срок 31-90 дней	-	-	-	-
Просроченные на срок более 90 дней	-	174	-	174
Оценочный резерв под ОКУ	(195)	(38)	-	(233)
Балансовая стоимость	12 404	201	-	12 605

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Прочие активы				
Непросроченные	23	-	-	23
Просроченные на срок менее 31 дня	-	-	-	-
Просроченные на срок 31-90 дней	-	47	-	47
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	189	189
Оценочный резерв под ОКУ	-	(6)	(183)	(189)
Балансовая стоимость	23	41	6	70

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 2021 года, 31 декабря 2020 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.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2021, 31 декабря 2020 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 2021 года может быть представлен следующим образом:

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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом:

	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	533	-	533
Чистые инвестиции в лизинг	2 692	9 913	12 605
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	138	-	138
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	1 338	-	1 338
Инвестиции в дочерние компании	-	47	47
Основные средства	-	16	16
Нематериальные активы	-	9	9
НДС к возмещению	1 138	-	1 138
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	63	63
Прочие активы	70	-	70
Всего активов	5 909	10 048	15 957
Обязательства			
Средства кредитных организаций	1 655	12 853	14 508
Авансы, полученные от лизингополучателей	297	-	297
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	173	396	569
Текущие обязательства по налогу на прибыль	11	-	11
Прочие обязательства	244	-	244
Всего обязательств	2 380	13 249	15 629
Чистая позиция	3 529	(3 201)	328

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению, а также с учетом анализа ожидаемых денежных потоков, основанных на исторических данных. На практике ожидаемые денежные потоки Компании по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

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

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2020 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	827	3 103	1 361	5 669	9 130	20 090
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	18	154	1	460	-	633
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	845	3 257	1 362	6 129	9 130	20 723

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.

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

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

Валютный риск

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

В основном активы и обязательства, доходы и расходы Компании выражены в российских рублях. 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.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Открытая валютная позиция Компании подвергается регулярному стресс-тестированию на возможные существенные изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отдельный отчет о прибылях и убытках (в следствии наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменению валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отдельный отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отдельном отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

	Ослабление курса национальной валюты, в % 2021г.	Влияние на прибыль до налогообложения, 2021 г.	Ослабление курса национальной валюты, в % 2020г.	Влияние на прибыль до налогообложения, 2020г.
Евро	10%	-	10%	1
	20%	-	20%	3
	30%	-	30%	4
Доллар США	10%	-	10%	-
	20%	-	20%	-
	30%	-	30%	-

Валюта	Укрепление курса национальной валюты, в % 2021 г.	Влияние на прибыль до налогообложения, 2021 г.	Укрепление курса национальной валюты, в % 2020г.	Влияние на прибыль до налогообложения, 2020г.
Евро	10%	-	10%	(1)
	20%	-	20%	(3)
	30%	-	30%	(4)
Доллар США	10%	-	10%	-
	20%	-	20%	-
	30%	-	30%	-

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.

17. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

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

В 2021 году налоговые органы в России применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. Дальнейшее развитие получила концепция бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности и постоянного представительства.

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 тестирования деловой цели и другие).

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 и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, 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 2021 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Трансфертное ценообразование

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

Начиная с 1 января 2019 г. 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, установлено в размере 60 млн руб. Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 60 млн руб.). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми.

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.

В ноябре 2020 года были приняты изменения в статью 269 НК РФ, согласно которым расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2020 г. по 31 декабря 2021 г. 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 2021 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. На Компанию не распространяются требования законодательства по представлению документации по международным группам компаний («МГК»).

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

Оплата поставщикам

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, для передачи в операционную или финансовую аренду по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
На срок менее одного года	5 013	6 583
На срок от одного года до пяти лет	37 114	12 218
Всего	42 127	18 801

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.

18. 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 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 2021 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2021	-	-	45 784	45 784
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2021	-	-	41 945	41 945
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2021	-	-	10 524	10 524

	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 2020 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2020	-	-	13 471	13 471
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2020	-	-	15 327	15 327
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2020	-	-	569	569

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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Чистые инвестиции в лизинг	45 483	45 784	301	12 605	13 471	866
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	43 694	41 945	1 749	14 508	15 327	(819)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	11 518	10 524	994	569	569	-
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			3 044			47

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей отдельной 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.

19. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Средства кредитных организаций	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	2 055	2 055
Поступление	13 686	13 686
Погашение	(1 555)	(1 555)
Курсовые разницы	336	336
Прочее	(14)	(14)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	14 508	14 508
Поступление	40 715	40 715
Погашение	(11 556)	(11 556)
Курсовые разницы	27	27
Прочее	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	43 694	43 694

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по процентным кредитам и займам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

20. 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Средства кредитных организаций	43 694	14 508
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	11 518	569
Денежные средства и их эквиваленты	(5 082)	(533)
Чистая задолженность	50 130	14 544
Итого капитал	1 028	328
Коэффициент финансовой устойчивости	98%	98%

21. События после отчетной даты

Экономические события

В январе-апреле 2022 года Компания получила кредитные транши от кредитной организации на финансирование лизинговой деятельности на сумму 6 000 млн. рублей под процентные ставки от 9,72 % до 22,7 %.

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

Введение

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

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

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

- обменный курс Банка России на дату выпуска отчетности составил 72,2953 рублей за доллар США (31 декабря 2021 года - 74,2926 рублей), евро - 75,3117 рублей (31 декабря 2021 года - 84,0695 рублей).

- ключевая ставка Банка России на дату выпуска отчетности составила 17% (31 декабря 2021 года - 8,5%).

В марте 2022 года международные рейтинговые агентства Moody's и Fitch Ratings отзывали рейтинг России.

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

физическими и юридическими лицами США. Три судна, принадлежащих Компании, были идентифицированы в соответствии с санкционным списком как заблокированное имущество.

Список заблокированного имущества с проведенными ответными мерами:

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

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.

Расширенный международный санкционный список привел к тому, что доступ к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств стал ограничен. Произошедшее резкое повышение ключевой ставки Банка России до 17% также может повлиять на доступность заемных средств на внутреннем рынке.

Компания считает эти действия существенными некорректирующими событиями после отчетной даты (в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода»).

О мерах поддержки Банком России российского банковского сектора (кредитных организаций)

Поскольку Компания находится Информация скрыта в соответствии с п.1 Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, руководство Компании принимает во внимание позитивные действия Банка России, направленные на стабилизацию банковского сектора, в целом, и крупных кредитных организаций (Информация скрыта в соответствии с п.1 Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 №1102), в частности.

С целью поддержки российского финансового сектора в условиях возросшей волатильности, Банк России предоставил кредитным организациям:

- возможность отражать в отчетности акции и облигации, приобретенные до 18 февраля 2022 года по рыночной стоимости на 18 февраля 2022 года, а приобретенные с 18 февраля по 31 декабря 2022 года - по справедливой стоимости на дату приобретения;
- возможность использовать для целей расчета обязательных нормативов величины курсов иностранных валют на 18 февраля 2022 года;
- послабления по нормативам краткосрочной ликвидности для системно значимых банков и брокеров.

В целях обеспечения устойчивости кредитных организаций в условиях введенных западными странами ограничений Банк России реализует также дополнительные меры поддержки в отношении оценки кредитного риска:

- возможность принимать решение о неухудшении оценки финансового положения заемщика для целей формирования резервов под потери, в случае если ухудшение финансового положения заемщика произошло после 18 февраля 2022 года и обусловлено действием санкций;
- возможность не ухудшать оценку качества обслуживания долга вне зависимости от оценки финансового положения заемщика по реструктурированным ссудам. Банк России рекомендует реструктурировать задолженность, не назначать пени и штрафы по кредитам (займам), в случае если финансовое положение заемщиков ухудшилось после 18 февраля 2022 года в результате действия санкций;

- возможность для находящегося на балансе банков имущества, а также для целей расчета резервов на возможные потери по ссудам, в случае если обеспечение относится к I и II категории качества, использовать оценку стоимости, осуществленную по состоянию на 18 февраля 2022 года.

Кроме того, Банк России временно приостанавливает действие ограничения на полную стоимость потребительского кредита (займа) при заключении кредитором договоров потребительского кредита (займа). При этом действующая матрица макропруденциальных надбавок по вновь предоставляемым необеспеченным потребительским кредитам сохраняется неизменной (повышенные надбавки по высоким ПСК).

Указанные меры вводятся с различными сроками действия, не превышающими 31 декабря 2022 года.

Для улучшения возможности кредитных организаций управлять ликвидностью Банк России снизил до нуля дополнительную и повышенную дополнительную ставки страховых взносов для банков-участников системы страхования вкладов по вкладам в рублях и иностранной валюте, привлеченным в I и II кварталах 2022 года.

Заключение

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

По нашим оценкам, 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.

22. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

Генеральный директор

Финансовый директор

29 апреля 2022 г.