

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Акционерного общества «Росагролизинг»
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Март 2024 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Акционерного общества «Росагролизинг»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	
1 Введение	12
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	12
3 Существенные принципы учетной политики	13
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	25
6 Денежные средства и их эквиваленты	26
7 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	27
8 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	30
9 Финансовые инструменты	31
10 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	32
11 Активы в форме права пользования	33
12 Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	33
13 Основные средства	34
14 Прочие налоговые активы	34
15 Прочие финансовые и нефинансовые активы	35
16 Облигации выпущенные	35
17 Кредиты банков	36
18 Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	36
19 Прочие обязательства	37
20 Уставный капитал	37
21 Чистые финансовые доходы	37
22 Оценочный резерв под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение	38
23 Операционные и административные расходы	39
24 Налог на прибыль	40
25 Дивиденды	41
26 Управление финансовыми рисками	42
27 Условные обязательства	48
28 Управление капиталом	49
29 Справедливая стоимость финансовых инструментов	49
30 Операции со связанными сторонами	50

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру
и Совету директоров
Акционерного общества
«Росагролизинг»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Росагролизинг» (далее – «АО «Росагролизинг» или «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу</i>	
В связи с существенностью дебиторской задолженности по финансовому лизингу в активах Компании, а также необходимостью применения суждений при оценке ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», данный вопрос являлся ключевым вопросом аудита. Расчет ожидаемых кредитных убытков предполагает использование моделей оценки, базирующихся на внутренних статистических данных, скорректированных на внешние макроэкономические прогнозы. Такие модели используются для определения вероятности дефолта, величины требования, подверженного риску дефолта, и уровня потерь при дефолте. Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания в дополнение к оценке длительности нахождения просроченной задолженности на балансе необходимо применять суждение, в частности, проводить анализ качественных критериев, установленных методикой Компании. Оценка ожидаемых кредитных убытков по обесцененным лизинговым сделкам также требует использования различных допущений и суждений со стороны руководства. Подход руководства Компании к оценке и управлению кредитным риском представлен в Примечании 3. Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу на отчетную дату представлена в Примечании 7.	Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. При помощи наших специалистов в области финансовых рисков мы изучили используемые Компанией модели оценки вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте и величины требования, подверженного риску дефолта. Мы провели анализ исходных статистических данных, лежащих в основе применяемых моделей, а также при участии наших специалистов в области финансовых рисков оценили корректность применяемых макроэкономических прогнозов. Мы проанализировали корректность распределения сделок по стадиям обесценения на базе количества дней просрочки, а также на выборочной основе проанализировали наличие качественных признаков увеличения кредитного риска. В отношении существенных обесцененных сделок мы провели выборочную проверку и анализ допущений, сделанных руководством при оценке ожидаемых кредитных убытков. Кроме того, мы рассмотрели информацию в отношении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, представленную в Примечаниях 3 и 7 к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО «Росагролизинг» по итогам 2023 года

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Росагролизинг» по итогам 2023 года (далее – «Годовой отчет»), но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Таскаев Сергей Михайлович.

Таскаев Сергей Михайлович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 14 марта 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006016932)

21 марта 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Росагролизинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 6 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700103210.
Местонахождение: 125040, Россия, г. Москва, ул. Правды, д. 26.

АО «Росагролизинг»
Отчет о финансовом положении
31 декабря 2023 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 723 308	11 588 376
Чистые инвестиции в лизинг	7	142 869 252	98 152 876
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	8	20 479 669	16 761 742
Финансовые инструменты	9	1 077 939	5 117 777
Вложение в ассоциированную компанию		16 667	—
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	10	5 679 053	4 825 051
Активы в форме права пользования	11	319 718	399 399
Основные средства	13	2 234 309	87 175
Нематериальные активы		138 109	59 745
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	12	1 612 086	65 973
Отложенные налоговые активы	24	5 084 506	5 774 187
Прочие налоговые активы	14	6 164 457	6 606 378
Прочие активы	15	1 295 219	973 511
Итого активов		188 694 292	150 412 190
Обязательства			
Облигации выпущенные	16	29 437 392	24 411 259
Кредиты банков	17	46 905 671	16 039 321
Авансы от лизингополучателей		3 883 357	4 021 843
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	18	1 360 923	1 731 379
Прочие обязательства	19	964 408	1 042 308
Итого обязательств		82 551 751	47 246 110
Капитал			
Уставный капитал	20	125 430 759	115 430 759
Денежный взнос от акционера, находящийся в процессе регистрации	20	—	10 000 000
Накопленный убыток		(19 288 218)	(22 264 679)
Итого капитала		106 142 541	103 166 080
Итого обязательств и капитала		188 694 292	150 412 190

Утверждено Руководством и подписано от имени Руководства 21 марта 2024 г.

П.Н. Косов
Генеральный директор

В.В. Балтер
Первый заместитель генерального директора

АО «Росагролизинг»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Процентные доходы по финансовому лизингу	21	14 258 958	9 042 602
Прочие процентные доходы	21	751 306	1 016 868
Процентные доходы по инвестиционному лизингу	21	1 653 182	873 823
Финансовые расходы	21	(6 116 439)	(2 229 715)
Чистые финансовые доходы		10 547 007	8 703 578
Расходы по оценочному резерву под ожидаемые кредитные убытки	22	(1 589 745)	(1 582 454)
Расходы по прочим резервам под обесценение	22	(181 069)	(201 259)
Операционные расходы	23	(1 931 403)	(1 360 701)
Административные расходы	23	(3 044 197)	(2 323 503)
Чистые прочие доходы и расходы		344 633	131 123
Курсовые разницы		3 496	(1 136)
Прибыль до налогообложения		4 148 722	3 365 648
Расходы по налогу на прибыль	24	(1 172 261)	(778 559)
Итого совокупная прибыль		2 976 461	2 587 089

АО «Росагролизинг»
Отчет об изменениях в капитале
За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Уставный капитал	Денежный взнос от акционера, находящийся в процессе регистрации	Накопленный убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2022 г.	103 430 759	–	(24 851 768)	78 578 991
Дополнительный выпуск акций (Примечание 20)	12 000 000	10 000 000	–	22 000 000
Совокупная прибыль за 2022 год	–	–	2 587 089	2 587 089
Остаток на 31 декабря 2022 г.	115 430 759	10 000 000	(22 264 679)	103 166 080
Остаток на 1 января 2023 г.	115 430 759	10 000 000	(22 264 679)	103 166 080
Регистрация дополнительного выпуска акций (Примечание 20)	10 000 000	(10 000 000)	–	–
Совокупная прибыль за 2023 год	–	–	2 976 461	2 976 461
Остаток на 31 декабря 2023 г.	125 430 759	–	(19 288 218)	106 142 541

АО «Росагролизинг»
Отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовому и инвестиционному лизингу		15 641 634	9 847 010
Процентные доходы по депозитам в банках		751 306	1 016 868
Прочие доходы и расходы		343 630	131 124
Уплаченные расходы на оплату труда		(2 095 529)	(1 587 708)
Уплаченные операционные и прочие административные расходы		(2 455 976)	(1 725 425)
Уплаченный налог на прибыль		(299 286)	(372 248)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		11 885 779	7 309 621
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(44 857 658)	(28 976 199)
Чистое изменение дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу		(5 338 067)	(7 505 274)
Чистое изменение по активам по расторгнутым договорам финансового лизинга		(120 946)	(83 212)
Чистое изменение по прочим налоговым активам		258 628	(2 638 789)
Чистое изменение по активам, приобретенным для сдачи в лизинг и авансовым платежам поставщикам лизингового имущества		(4 263 238)	(4 382 153)
Чистое изменение по прочим финансовым и нефинансовым активам		3 164 384	(4 650 093)
Чистое изменение по кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга		(1 860 036)	(2 566 118)
Чистое изменение по авансам от лизингополучателей		3 883 358	4 021 843
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(49 133 575)	(46 779 995)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Вложения в доли других компаний		(16 667)	–
Приобретение основных средств		(2 288 066)	(34 302)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 304 733)	(34 302)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Размещение долговых ценных бумаг		5 000 000	–
Погашение обязательств по аренде		(135 670)	(122 182)
Проценты уплаченные		(6 043 219)	(2 156 373)
Взнос в уставный капитал	20	–	12 000 000
Денежный взнос от акционера, находящийся в процессе регистрации	20	–	10 000 000
Кредиты полученные		49 820 972	16 251 623
Кредиты погашенные		(18 954 622)	(234 500)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		29 687 461	35 738 568
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(9 865 068)	(3 766 108)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	11 588 376	15 354 484
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	1 723 308	11 588 376

1 Введение

Данная финансовая отчетность Акционерного общества «Росагролизинг» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. АО «Росагролизинг» – акционерное общество, 100% акций которого принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства (2022 год: 100% акций принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства), которое является конечной контролирующей стороной.

Голосование представителей Российской Федерации на общих собраниях акционеров, а также членов совета директоров АО «Росагролизинг» по ряду вопросов повестки дня заседания Совета директоров осуществляется на основании письменных директив, утверждаемых Заместителем Председателя Правительства Российской Федерации.

Компания зарегистрирована в 2001 году и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с начала 2002 года.

Основной целью деятельности АО «Росагролизинг» является реализация мероприятий по поддержке отечественных сельхозтоваропроизводителей, предусмотренных Государственной программой развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 14 июля 2012 г. № 717 (с внесенными изменениями и дополнениями). Мероприятия по поддержке отечественных сельхозтоваропроизводителей связаны с предоставлением услуг финансового лизинга сельскохозяйственным предприятиям в Российской Федерации.

Услуги финансового лизинга предоставляются для приобретения сельскохозяйственного оборудования и техники, оборудования для животноводства и племенного скота. АО «Росагролизинг» также осуществляет финансирование сделок по приобретению в соответствии с договорами лизинга лесозаготовительной техники, оборудования для предприятий лесопереработки, технологического оборудования для хранения и переработки рыбной продукции. Правительство Российской Федерации наложило ряд ограничений на величину процентных ставок по программе федерального лизинга.

С 2012 года АО «Росагролизинг» начало реализацию общероссийской Программы обновления парка сельхозтехники. С 2019 года в рамках Программы обновления отменены региональные квоты, что позволяет аграриям всех субъектов РФ эффективно обновить текущий парк сельхозтехники на выгодных условиях лизинга.

В 2019 году утверждена Стратегия развития АО «Росагролизинг» до 2024 года, в рамках реализации которой Компания существенно нарастила объемы бизнеса, диверсифицировала деятельность и начала оптимизацию и цифровизацию.

Так как Компания не имеет филиальной сети, деятельность в регионах Российской Федерации осуществляется напрямую с лизингополучателями.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Российская Федерация, 125040, г. Москва, ул. Правды, стр. 26.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

Начиная с февраля 2022 года, обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России к концу 2023 года повысил ключевую ставку до 16%. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

3 Существенные принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

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

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.

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».

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения активов: количество дней просрочки платежа, обеспечение актива, наличие гарантий и поручительств, процесс ликвидации/банкротства контрагента, разница между справедливой стоимостью обеспечения и суммой расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя категорию оценки по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от:

- 1) бизнес-модели, используемой Компанией для управления активом;
- 2) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков:

- 1) торговля финансовыми активами;
- 2) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»); или
- 3) получение предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);
- 4) если неприменимы пункты 1, 2, 3, финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу. Компания признает финансовый доход на основе графика, отражающего постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям в финансовую аренду. Компания стремится распределить финансовый доход на протяжении срока аренды, используя систематический и рациональный подход. Лизинговые платежи, относящиеся к отчетному периоду, вычитаются из валовых инвестиций в лизинг, приводя к уменьшению, как основной суммы задолженности, так и незаработанного финансового дохода.

Компания учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг за минусом резерва под обесценение, в случаях, где это необходимо. На дату начала финансового лизинга чистые инвестиции в лизинг равны справедливой стоимости актива, переданного в лизинг, за вычетом полученных от лизингополучателей авансов, если таковые имелись. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом контракте. Процентная ставка, применяемая по лизинговым контрактам, является ставкой дисконта, при которой валовые инвестиции в лизинг по состоянию на дату начала лизинговой сделки равны справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный доход. Неполученный финансовый доход амортизируется в течение всего срока лизинга с использованием ставки дисконта, применяемой к договору лизинга.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, отдельно и непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Страховые платежи, таможенные сборы, государственные пошлины, а также прочие расходы, понесенные лизингодателем от имени лизингополучателя и возмещаемые лизингополучателями, не корректируют сумму минимальных лизинговых платежей. Эти расходы включаются в лизинговые платежи как возмещаемые и признаются в составе финансового дохода. Данные расходы также отражаются отдельно в качестве операционных расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В случае расторжения договора дебиторская задолженность признается в качестве прочих финансовых активов, оборудование по расторгнутым договорам в качестве оборудования к изъятию в составе прочих нефинансовых активов. Оборудование к изъятию принимается по остаточной стоимости, приблизительно равной справедливой стоимости, рассчитанной на момент расторжения договора.

Любые авансовые платежи поставщику, осуществленные после даты начала лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как предоплата поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Платежи, полученные Компанией от лизингополучателей до даты начала лизинга, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей. Эти суммы корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Операции продажи с обратной арендой (дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу). Операция продажи с обратной арендой предусматривает передачу актива организацией (продавец-арендатор) другой организации (покупатель-лизингодатель) и последующую обратную аренду (финансовый лизинг) этого актива продавцом-арендатором. Компания применяет требования МСФО (IFRS) 15 для определения момента выполнения обязанности к исполнению при определении необходимости учета передачи актива в качестве продажи этого актива. Если контроль над базовым активом переходит к Компании, операция учитывается как покупка актива и аренда. Если передача актива не является продажей, Компания не признает переданный ей актив и учитывает уплаченные суммы в качестве дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в составе строки Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу отчета о финансовом положении. Процентный доход по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу рассчитывается методом эффективной процентной ставки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 с учетом требований МСФО (IFRS) 16 в отношении первоначального признания такой задолженности.

Реструктуризация договоров финансового лизинга. Компания по мере возможности вместо обращения взыскания на залог пересматривает условия по договорам лизинга, путем изменения договорных сроков платежей. Лизинговые платежи не являются просроченными, если условия по ним были пересмотрены. Руководство Компании осуществляет контроль исполнения новых условий по реструктуризированным договорам лизинга. Такие лизинговые договоры продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по договору.

Прекращение признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу и других финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых активов. Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового займа или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества. Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, включают сельскохозяйственную технику и оборудование, племенную продукцию, животноводческие комплексы и прочее, и отражаются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если стоимость приобретения и справедливая стоимость указанных активов на дату начала лизинговой сделки различны, то прибыли или убытки признаются в момент переклассификации активов в дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества включают авансовые платежи поставщикам за последующую поставку оборудования. Возмещаемая стоимость авансовых платежей определяется как справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по балансовой стоимости.

Переклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты переклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. Переклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Активы по расторгнутым договорам представлены ниже:

Оборудование к изъятию по расторгнутым договорам представляет собой имущество, которое Компания планирует изъять у недобросовестных лизингополучателей, с которыми уже были расторгнуты договоры финансового лизинга. Оборудование к изъятию по расторгнутым договорам отражается по амортизированной стоимости за вычетом обесценения.

Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга представлена суммой задолженности лизингополучателей по расторгнутым договорам лизинга сельскохозяйственного, животноводческого оборудования и племенной продукции. Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга отражается по амортизированной стоимости.

В отдельных случаях договоры, реструктуризированные после их завершения, могут классифицироваться как дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга.

Расчеты по претензиям представлены требованиями Компании к своим поставщикам и лизингополучателям за нарушение контрактных условий.

Прочие финансовые и не финансовые активы включают, в том числе, дебиторскую задолженность по торговым операциям и дебиторскую задолженность по реализации изъятых активов, расчеты по претензиям, а также имущество, предназначенное для продажи и НДС к получению от лизингополучателей и прочее. Финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости. Нефинансовые активы отражаются по стоимости приобретения.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на прибыли и убытки. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и включаются в отчет о совокупном доходе.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих норм амортизации:

	Срок полезного использования, лет
Мебель	5
Офисное оборудование и автомобили	4

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Компания намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату. Активы в форме права пользования амортизируются согласно сроку договора аренды.

Прочие налоговые активы, в том числе налог на добавленную стоимость, относящийся к доходам от лизинговой деятельности, начисляется к уплате в бюджет на более раннюю из дат (а) после погашения дебиторской задолженности клиентов или (б) на дату поставки товаров или услуг клиентам. Начисленный НДС может быть уменьшен на сумму НДС, уплаченного Компанией при приобретении активов. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС от выручки Компании и НДС, уплаченный поставщикам, не зачтенный по состоянию на отчетную дату, отражается в бухгалтерском балансе свернутым итогом.

Сумма НДС, начисленная, но не оплаченная лизингополучателем, отражается в составе прочих нефинансовых активов. В случае создания резерва под обесценение дебиторской задолженности, сумма убытка от обесценения должна включать НДС. Расчет резерва под обесценение произведен по ставкам, которые рассчитывались пропорционально соотношению резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и долгосрочным торговым контрактам к соответствующей общей дебиторской задолженности по финансовому лизингу и долгосрочным торговым контрактам в разрезе каждого контрагента.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение включаются в состав нематериальных активов на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), списываются на счет прибылей и убытков по мере их понесения. Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет три года.

Кредиты банков. Кредиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Компании денежных средств банками по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке, а впоследствии кредиты банков отражаются по амортизированной стоимости.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга. Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга включает задолженность Компании перед поставщиками оборудования. Так как договоры, регулирующие данные отношения, являются краткосрочными, кредиторская задолженность отражается по номинальной стоимости.

Прочие обязательства включают прочую кредиторскую задолженность, задолженность по выплате вознаграждения персоналу, прочие налоги к оплате в бюджет и НДС к оплате в бюджет. Прочие обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды, которые объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств, как уменьшение суммы средств, полученных от эмиссии акций.

Сегментная отчетность. Компания осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность».

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания:

- 1) финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты и ограничиваются оставшимся договорным сроком финансового инструмента;
- 2) если Компания выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок;
- 3) если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Данный подход применяется как к сделкам финансового, так и инвестиционного лизинга.

Дефолт – статус, устанавливаемый Контрагенту при достижении количества дней просроченной задолженности по лизинговым платежам контрагента 90 и более дней, за исключением случаев технической просроченной задолженности. Событие Дефолта устанавливается на уровне Контрагента / Группы связанных контрагентов (далее – также «Группа»). Просроченная задолженность 90 и более дней для одного из договоров Контрагента ведет к присвоению статуса Дефолт для Контрагента в целом. Статус Дефолт присваивается Группе связанных контрагентов, если Контрагенту из данной Группы, портфель которого в общем портфеле Группы составляет более 10%, присвоен статус Дефолт. Для индивидуально значимых Групп оцениваются дополнительные факторы для определения дефолта.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Кредитный риск – неопределенность, связанная с неуплатой Контрагентом основного долга и процентов, причитающихся Компании.

PD (Probability of Default) 12m – вероятность наступления дефолта заемщика на временном горизонте 1 год.

PD Lifetime – вероятность наступления дефолта заемщика на временном горизонте, равном контрактному сроку жизни сделки.

LGD (Loss given Default) – оценка уровня потерь при дефолте, определяемая как процент невзысканной после дефолта задолженности.

Для расчета PD и LGD Компания использует собственные статистические данные, например, информацию о фактических дефолтах лизингополучателей Компании и информацию о фактических погашениях задолженности лизингополучателей после выхода в дефолт.

Порядок распределения сделок по стадиям кредитного риска. Сделки, имеющие на отчетную дату один из следующих признаков, относятся к 3 стадии:

- Контрагент по сделке имеет статус Дефолт;
- Контрагент по сделке за 365 дней до отчетной даты имел признак Дефолт.

Сделки, имеющие на отчетную дату один из следующих признаков, относятся ко 2 стадии:

- Контрагент по сделке имеет просроченную задолженность по лизинговым платежам 31-89 календарных дней.

Сделки, не отнесенные на отчетную дату ко 2 или 3 стадиям, относятся к 1 стадии.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания.

Индивидуально значимые Контрагенты – Контрагент или Группа связанных контрагентов, у которых общая сумма дебиторской задолженности по финансовому и инвестиционному лизингу превышает 500 миллионов рублей.

Изменение кредитного риска по индивидуально значимым Контрагентам рассматривается индивидуально до присвоения Контрагенту статуса Дефолт.

В случае наличия информации об увеличении кредитного риска по Контрагенту/Группе связанных контрагентов Компания может рассматривать индивидуально Контрагентов/Группы с портфелем ниже 500 миллионов рублей.

При присвоении индивидуальной ставки резервирования Контрагент/Группа рассматривается индивидуально до полного погашения портфеля, либо до снятия индивидуальной ставки резервирования.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Авансы от лизингополучателей. Платежи, полученные Компанией от лизингополучателя до даты начала лизинга, отражаются как авансы по договорам лизинга, не вступившим в силу. Эти суммы корректируются против дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату начала лизинга. Так же в этой статье отражаются переплаты от лизингополучателей по действующим договорам лизинга.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Налоги на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. В соответствии с законом об акционерных обществах Российской Федерации Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Презентация процентных доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе статья Процентные доходы по финансовому лизингу представляет собой доходы, которые рассчитываются в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу с учетом требований МСФО (IFRS) 16. Процентные доходы, рассчитываемые методом эффективной процентной ставки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном представлены статьями Процентные доходы по инвестиционному лизингу и Прочие процентные доходы.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления сотрудниками Компании должностных обязанностей.

Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Неденежные статьи не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец года.

На 31 декабря 2023 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 89,6883 рублей за 1 доллар США и 99,1919 рублей за 1 евро (2022 год: 70,3375 рублей за 1 доллар США и 75,6553 рубля за 1 евро).

Взаимозачет. Компания производит взаимозачет финансовых активов и обязательств. В отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет: 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Краткосрочное/долгосрочное представление в отчете о финансовом положении. По мнению руководства, в Компании отсутствует четко идентифицируемый операционный цикл. В связи с этим руководством было принято решение о том, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в соответствии с их ликвидностью, обеспечивает получение более надежной и актуальной информации, чем выделение текущих и долгосрочных активов и обязательств.

Учет субсидии на возмещение недополученных доходов. По ряду договоров финансового лизинга Компания получает субсидию в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 31 августа 2019 г. № 1135 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета акционерному обществу «Росагролизинг», г. Москва, на возмещение недополученных доходов при уплате лизингополучателем лизинговых платежей по договорам финансовой аренды (лизинга), заключенным на льготных (специальных) условиях». По мнению руководства, такая субсидия является неотъемлемой частью договора лизинга, в связи с чем доходы по субсидии включаются в расчет эффективной ставки по договору лизинга и признаются в составе процентных доходов по финансовому лизингу.

Финансовый лизинг и первоначальное признание финансового лизинга. Руководство Компании применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и лизинговыми активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам. По мнению руководства, риск убытка или обесценения актива, переданного в лизинг, является самым существенным риском владения, поэтому финансовый лизинг признается в момент передачи риска лизингополучателю в соответствии с договором лизинга.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Имущество к изъятию по расторгнутым договорам лизинга. Компания анализирует имущество к изъятию, находящееся на балансе, на предмет обесценения на регулярной основе, принимая во внимание вероятность получения и последующей продажи данного имущества. При обнаружении признаков обесценения Компания признает убыток. Для оценки обесценения имущества к изъятию по расторгнутым договорам, применяется статистика продаж изъятых имущества, отчеты оценщиков, ликвидность имущества и вероятность изъятия.

Обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым договорам лизинга и расчетов по претензиям. Компанией анализируются фактические погашения задолженности, прошедшие за отчетный период, исходя из которых строится прогноз погашений задолженности на последующий период. Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга и расчеты по претензиям обесцениваются до величины прогнозного денежного потока.

Обесценение имущества, предназначенного для продажи. Имущество Компании, изъятое у лизингополучателей и находящееся на ответственном хранении, принимается к учету по остаточной стоимости, что приблизительно равно справедливой стоимости, и предназначено для последующей продажи.

Активы, имеющие признаки обесценения, в связи с низкой вероятностью передачи в лизинг также реклассифицируются в статью имущество, предназначенное для продажи.

Компания анализирует имущество, предназначенное для продажи, находящееся на балансе, на предмет обесценения на регулярной основе. При определении убытка от обесценения Компания использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о том, что балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. К таким признакам могут относиться:

- низкая ликвидность (имущество не отчуждено в течение 6 месяцев с даты изъятия);
- наличие существенных повреждений имущества, приводимых к невозможности эксплуатации;
- утрата имущества.

Кроме того, среди прочих факторов, обесценение может иметь место, если наблюдается превышение балансовой стоимости над его рыночной стоимостью. Для определения рыночной стоимости оборудования Компания оценивает колебания рыночной цены аналогичного имущества, с учетом расходов на продажу, а также привлекает независимых оценщиков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 3. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по лизинговым сделкам.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Убыток от обесценения активов, приобретенных для сдачи в лизинг и авансовых платежей поставщикам лизингового имущества. Компания анализирует авансы поставщикам на предмет обесценения на регулярной основе. При определении убытка от обесценения Компания использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о том, что выданные авансы не смогут быть возвращены имуществом или денежными средствами. К таким признакам могут относиться:

- нарушение договорных условий или обязательств по договору;
- срок поставки имущества просрочен более чем на 180 дней;
- поставщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о поставщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации поставщика;
- существенные изменения в структуре руководства поставщика, которые могут повлечь непоставку имущества;
- действия третьих лиц: судебные или/и налоговые иски в отношении поставщика, арест или конфискация имущества поставщика;
- потеря трудоспособности или смерть владельца компании поставщика (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- наличие достоверной информации о том, что владелец компании поставщика (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или уехал за границу более чем на год;
- поставщик или владелец компании, доля которого в акционерном капитале составляет более 50%, находится в тюрьме или арестован.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Принципы учета, принятые при подготовке финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке финансовой отчетности АО «Росагролизинг» за год, завершившийся 31 декабря 2022 г.

Поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г., не оказали влияния на финансовую отчетность.

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

Поправки к МСФО (IAS) 12, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО

МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»

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

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

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

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, однако поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, и обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Наличные средства	970	447
Текущие и расчетные счета в банках	650 605	462 914
Депозиты в банках на срок менее 3 месяцев	1 071 733	1 125 015
Средства на казначейских счетах	–	10 000 000
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 723 308	11 588 376

Расчетные, депозитные и казначейские счета в банках не являются просроченными или обесцененными.

Все денежные средства размещены в российских банках.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. совокупный остаток денежных средств, размещенных на казначейском счете и российских банках, прямо или косвенно контролируемых государством, составляет 342 283 тысяч рублей (31 декабря 2022 г.: 10 960 651 тысяча рублей).

Процентная ставка по депозитам составляет 16,21% (2022 год: от 7,00% до 8,00%). Окончание срока вкладов не превышает 90 дней с отчетной даты (2022 год: не превышает 90 дней с отчетной даты).

По мнению руководства, банки, в которых открыты расчетные счета и размещены срочные депозиты Компании, являются стабильными финансовыми институтами, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 денежные средства и их эквиваленты отнесены к 1 этапу.

7 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Компания предоставляет услуги финансового лизинга по трем направлениям:

- лизинг сельскохозяйственной техники (далее – «СХТ»);
- лизинг племенной продукции (далее – «ПП»);
- лизинг животноводческого и перерабатывающего оборудования, а также прочего оборудования.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Лизинг СХТ	Лизинг ПП	Лизинг оборудо- вания	Итого
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	145 568 557	45 636	1 767 426	147 381 619
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(4 238 985)	(32 315)	(241 067)	(4 512 367)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	141 329 572	13 321	1 526 359	142 869 252

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2022 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Лизинг СХТ	Лизинг ПП	Лизинг оборудо- вания	Итого
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	100 538 368	92 752	2 807 465	103 438 585
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(4 204 574)	(36 030)	(1 045 105)	(5 285 709)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	96 333 794	56 722	1 762 360	98 152 876

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость				Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	
На 1 января 2023 г.	94 957 213	4 642 655	2 793 716	1 045 001	103 438 585
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(2 348 916)	2 348 916	–	–	–
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2 682 627)	(322 398)	3 005 025	–	–
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	1 850 028	(1 713 832)	(136 196)	–	–
Заключение новых договоров лизинга	70 375 954	–	–	–	70 375 954
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(23 078 354)	(675 563)	(1 065 515)	(666 304)	(25 485 736)
Расторжение договоров лизинга	(168 916)	(148 606)	(629 662)	–	(947 184)
На 31 декабря 2023 г.	138 904 382	4 131 172	3 967 368	378 697	147 381 619

7 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2022 г.:

в тысячах российских рублей	Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
На 1 января 2022 г.	67 458 441	3 386 076	2 427 470	1 214 656	74 486 643
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(3 767 570)	3 767 570	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1 833 041)	(491 339)	2 324 380	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	573 939	(460 202)	(113 737)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	50 127 240	—	—	—	50 127 240
Переводы в другие статьи	—	(26 515)	(496 796)	—	(523 311)
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(17 522 904)	(1 498 914)	(1 327 787)	(169 655)	(20 519 260)
Расторжение договоров лизинга	(78 892)	(34 021)	(19 814)	—	(132 727)
На 31 декабря 2022 г.	94 957 213	4642 655	2 793 716	1 045 001	103 438 585

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2023 г.:

в тысячах российских рублей	Оценочный резерв под кредитные убытки				Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	
	(12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	(ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	(ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	(ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	
На 1 января 2023 г.	1 728 340	997 787	2 094 327	465 255	5 285 709
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(104 780)	104 780	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2 011 648)	(241 692)	2 253 340	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	16 544	(15 330)	(1 214)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	638 121	—	—	—	638 121
Прочие изменения валовой балансовой стоимости и изменения в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	1 051 083	(613 398)	(899 199)	(459 750)	(921 264)
Расторжение договоров лизинга	(2 827)	(15 125)	(472 247)	—	(490 199)
На 31 декабря 2023 г.	1 314 833	217 022	2 975 007	5 505	4 512 367

7 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2022 г.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Итого
	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	ПСКО (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	
<i>в тысячах российских рублей</i>					
На 1 января 2022 г.	2 062 968	492 000	1 820 602	755 853	5 131 423
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(915 692)	915 692	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1 374 221)	(368 357)	1 742 578	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	10 500	(8 600)	(1 900)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	1 054 530	—	—	—	1 054 530
Переводы в другие статьи (Примечание 22)	—	(2 670)	(372 597)	—	(375 267)
Прочие изменения валовой балансовой стоимости и изменения в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	892 996	(25 824)	(1 079 496)	(290 598)	(502 922)
Расторжение договоров лизинга	(2 741)	(4 454)	(14 860)	—	(22 055)
На 31 декабря 2022 г.	1 728 340	997 787	2 094 327	465 255	5 285 709

Рассматриваемый оценочный резерв под кредитные убытки относится к отрасли сельское хозяйство.

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2023 г.:

	Менее года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>в тысячах российских рублей</i>							
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	46 618 701	43 590 415	36 521 399	27 826 913	20 137 286	19 393 736	194 088 450
За вычетом будущего финансового дохода	(15 849 176)	(12 072 322)	(8 460 149)	(5 401 743)	(3 010 856)	(1 912 585)	(46 706 831)

Чистые инвестиции в финансовый лизинг	30 769 525	31 518 093	28 061 250	22 425 170	17 126 430	17 481 151	147 381 619
--	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2022 г.:

	Менее года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>в тысячах российских рублей</i>							
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	34 455 381	29 333 286	24 297 340	19 185 713	13 006 023	13 300 841	133 578 584
За вычетом будущего финансового дохода	(10 182 135)	(7 756 549)	(5 476 319)	(3 503 344)	(1 943 293)	(1 278 359)	(30 139 999)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	24 273 246	21 576 737	18 821 021	15 682 369	11 062 730	12 022 482	103 438 585

8 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	23 102 933	17 859 088
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	(2 623 264)	(1 097 346)
Итого дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	20 479 669	16 761 742

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2023 г.	16 507 631	1 166 524	184 933	17 859 088
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(256 950)	256 950	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2 757 311)	—	2 757 311	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	413 119	(333 315)	(79 804)	—
Заключение новых договоров лизинга	6 821 662	—	—	6 821 662
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(1 263 202)	(255 437)	(59 178)	(1 577 817)
На 31 декабря 2023 г.	19 464 949	834 722	2 803 262	23 102 933

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 31 декабря 2022 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2022 г.	9 378 224	837 193	132 316	10 347 733
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(390 291)	390 291	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(94 902)	—	94 902	—
Заключение новых договоров лизинга	8 960 141	—	—	8 960 141
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(1 345 541)	(60 960)	(42 285)	(1 448 786)
На 31 декабря 2022 г.	16 507 631	1 166 524	184 933	17 859 088

8 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2023 г.	814 516	144 130	138 700	1 097 346
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6 341)	6 341	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(175 665)	—	175 665	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	13 008	(12 296)	(712)	—
Заключение новых договоров лизинга	90 521	—	—	90 521
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(361 920)	8 524	1 788 793	1 435 397
На 31 декабря 2023 г.	374 119	146 699	2 102 446	2 623 264

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 31 декабря 2022 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2022 г.	489 999	207 926	99 237	797 162
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(27 238)	27 238	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(71 176)	—	71 176	—
Заключение новых договоров лизинга	508 897	—	—	508 897
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(85 966)	(91 034)	(31 713)	(208 713)
На 31 декабря 2022 г.	814 516	144 130	138 700	1 097 346

9 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые инструменты		
Облигации корпоративных эмитентов	890 478	890 244
Займы выданные	1 327 739	4 349 906
Обеспечительные платежи	307 850	566 081
Итого финансовые инструменты до вычета резерва	2 526 067	5 806 231
Резервы под обесценение финансовых инструментов	(1 448 128)	(688 454)
Итого финансовые инструменты	1 077 939	5 117 777

Корпоративные облигации, номинированы в российских рублях, со сроком погашения в марте 2026 года и ставкой купона 9,50%. Компания планирует удерживать эти облигации до даты оферты в марте 2024 года, что соответствует бизнес-модели «для удержания», поскольку условия после даты оферты на текущий момент не определены.

9 Финансовые инструменты (продолжение)

На фоне нестабильности на финансовых рынках, затруднения доступа к банковскому финансированию и дефицита оборотных средств у предприятий агропромышленного комплекса, АО «Росагролизинг» предложило своим клиентам – сельхозтоваропроизводителям дополнительный способ краткосрочного фондирования на срок до 12 месяцев для проведения полевых и уборочных работ (закупки семян, удобрений, запчастей для сельхозтехники, приобретения ГСМ) в виде краткосрочных займов.

Займы выдавались по ставке 10% годовых, с контролем целевого использования средств, с ежемесячной уплатой процентов. Доступные лимиты и сроки рассчитывались с учетом финансовых показателей заемщиков.

Дальнейшая деятельность по выдаче займов будет оцениваться по востребованности этого способа фондирования у клиентов Общества и хорошими показателями возвратности средств.

Обеспечительные платежи являются дополнительным инструментом для бронирования техники и обеспечения будущих поставок в адрес клиентов Общества. Принимая во внимание частичное сокращение импорта и ввоза иностранных комплектующих для российских производителей сельхозтехники, на рынке наблюдается дефицит техники, который прогнозируется на среднесрочную перспективу.

Возврат денежных средств в адрес Общества происходит после отгрузки и оплаты техники в течении 3-х рабочих дней.

При сохранении дефицита сельхозтехники на рынке тенденция на использование механизма обеспечительных платежей в адрес поставщиков будет сохраняться.

10 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг	2 853 179	2 924 085
Имущество для передачи в лизинг	2 853 179	2 924 085
Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	2 825 874	1 900 966
Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	2 856 481	2 118 864
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	(30 607)	(217 898)
Итого активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	5 679 053	4 825 051

Активы, приобретенные для сдачи в лизинг представлены техникой, оборудованием и племенным скотом, приобретаемыми для последующей передачи в лизинг.

Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества в сумме 2 856 481 тысяч рублей (2022 год: 2 118 864 тысяч рублей) представляют собой авансовые платежи поставщикам сельскохозяйственного, технологического и животноводческого оборудования, племенной продукции, приобретаемых для последующей передачи в лизинг.

На 31 декабря 2023 г. концентрация авансовых платежей поставщикам лизингового имущества, выданных 3 крупнейшим поставщикам, составила 1 530 107 тысяч рублей или 54% от общей суммы авансовых платежей поставщикам лизингового имущества (2022 год: 845 131 тысяч рублей, выданных 3 крупнейшим поставщикам, или 40% от общей суммы авансовых платежей поставщикам лизингового имущества).

Имущество для передачи в лизинг в сумме 2 853 179 тысяч рублей (2022 год: 2 924 085 тысяч рублей) представляет собой стоимость имущества, приобретенного для передачи в лизинг, в отношении которого еще не были заключены лизинговые контракты или лизинг еще не начался. Имущество для передачи в лизинг обычно удерживается Компанией до даты начала лизинга по соответствующим лизинговым договорам в течение 1-6 месяцев, в отдельных случаях более года.

11 Активы в форме права пользования

Изменения в составе активов в форме права пользования за 2023 год представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2023 г.	399 399	498 369
Амортизационные отчисления	(101 964)	–
Поступление	23 351	23 351
Выбытие	(173)	–
Модификация	(895)	(620)
Процентный расход	–	34 244
Платежи	–	(135 670)
На 31 декабря 2023 г.	319 718	419 674

Изменения в составе активов в форме права пользования за 2022 год представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2022 г.	489 610	573 758
Амортизационные отчисления	(97 319)	–
Поступление	7 108	7 108
Процентный расход	–	39 685
Платежи	–	(122 182)
На 31 декабря 2022 г.	399 399	498 369

12 Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга		
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга	555 515	592 075
Имущество к изъятию по расторгнутым договорам лизинга	2 151 285	153 753
Расчеты по претензиям	397 737	211 935
Резерв под обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	(1 492 451)	(891 790)
Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	1 612 086	65 973

Имущество к изъятию по расторгнутым договорам лизинга представляет собой имущество, которое Компания планирует изъять у недобросовестных лизингополучателей, с которыми уже были расторгнуты договоры финансового лизинга.

Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга представлена суммой задолженности лизингополучателей по расторгнутым договорам лизинга сельскохозяйственного, животноводческого оборудования и племенной продукции.

Расчеты по претензиям представлены требованиями Компании к своим поставщикам и лизингополучателям за нарушение контрактных условий.

13 Основные средства

Изменения в составе основных средств за 2023 и 2022 год представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Автотранспорт	Офисная техника и оборудование	Мебель и прочее	Незавершенное строительство	Всего основных средств
Стоимость					
На 1 января 2022 г.	39 763	85 667	82 230	–	207 660
Приобретение	8 325	36 394	1 761	–	46 481
Выбытие	(2 450)	(7 216)	(432)	–	(10 099)
На 31 декабря 2022 г.	45 638	114 845	83 559	–	244 042
Приобретение	59 734	11 257	5 368	2 113 495	2 189 853
Выбытие	(1 152)	(3 509)	(15 889)	–	(20 549)
На 31 декабря 2023 г.	104 220	122 593	73 038	2 113 495	2 413 346
Накопленная амортизация					
На 1 января 2022 г.	(19 093)	(67 734)	(51 050)	–	(137 877)
Амортизационные отчисления	(5 305)	(19 135)	(3 085)	–	(27 525)
Выбытие	1 038	7 303	194	–	8 535
На 31 декабря 2022 г.	(23 360)	(79 566)	(53 941)	–	(156 867)
Амортизационные отчисления	(15 820)	(23 461)	(3 559)	–	(42 840)
Выбытие	1 152	3 630	15 888	–	20 670
На 31 декабря 2023 г.	(38 028)	(99 397)	(41 612)	–	(179 037)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2022 г.	20 670	17 933	31 180	–	69 783
На 31 декабря 2022 г.	22 278	35 279	29 618	–	87 175
На 31 декабря 2023 г.	66 192	23 196	31 426	2 113 495	2 234 309

В марте 2023 года Компания приобрела строящиеся офисные помещения на сумму 2 083 495 тысяч рублей. В данный момент в помещениях ведутся отделочные и ремонтные работы. Стоимость этих работ по состоянию на 31.12.2023 капитализирована в стоимость приобретенных офисных помещений и отражена в незавершенном строительстве в таблице выше. Помещения классифицированы в состав незавершенного строительства и пока не амортизируются. По завершению этих работ помещения будут использоваться в качестве офиса Компании.

14 Прочие налоговые активы

Прочие налоговые активы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
НДС к возмещению из бюджета	5 957 929	6 224 764
Предоплата по текущему налогу на прибыль	203 772	381 341
Предоплата по прочим налогам	2 756	273
Итого прочие налоговые активы	6 164 457	6 606 378

15 Прочие финансовые и нефинансовые активы

Прочие финансовые и нефинансовые активы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые активы	132 221	265 107
Дебиторская задолженность по реализации изъятого имущества	357 801	964 633
Прочая дебиторская задолженность	447 511	480 211
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам	(673 091)	(1 179 737)
Прочие нефинансовые активы	1 162 998	708 404
Имущество, предназначенное для продажи	772 244	875 278
НДС к получению от лизингополучателей	150 106	68 296
Предоплата по страхованию и прочим возмещаемым расходам	505 850	302 603
Прочие нефинансовые активы	447 443	181 621
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(712 645)	(719 394)
Итого прочие финансовые и нефинансовые активы	1 295 219	973 511

НДС к получению от лизингополучателей представляет собой НДС, начисленный и уплаченный Компанией, но не возмещенный клиентами.

На основе проведенного анализа руководство Компании приняло решение о создании резерва под обесценение НДС к получению от лизингополучателей в размере 91 001 тысяч рублей (2022 год: 45 384 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составила 132 221 тысячи рублей (2022 год: 265 107 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Анализ прочих финансовых и нефинансовых активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 26.

16 Облигации выпущенные

Советом директоров АО «Росагролизинг» (Протокол № 8 от 18 февраля 2020 г.) принято решение об утверждении Программы облигаций серии 001P (далее – «Программа»), в рамках которой могут быть размещены облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав, размещаемые по закрытой подписке. Общая сумма номинальных стоимостей всех выпусков облигаций, размещаемых в рамках Программы составляет до 40 миллиардов рублей включительно, максимальный срок погашения облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы составляет 3 640 дней. Облигации, размещаемые в рамках Программы являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Серия, номер	Дата размещения	Срок погашения	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2023 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
4-01-05886-A-001P	Июнь 2020 года	Май 2025 года	7,35%	8 041 827	8 033 312
4-02-05886-A-001P	Март 2021 года	Февраль 2026 года	7,90%	7 179 929	7 175 441
4-03-05886-A-001P	Сентябрь 2021 года	Сентябрь 2026 года	8,45%	9 208 406	9 202 506
4-04-05886-A-001P	Декабрь 2023 года	Декабрь 2028 года	14,50%	5 007 230	–
Итого				29 437 392	24 411 259

16 Облигации выпущенные (продолжение)

Изменения балансовой стоимости выпущенных облигаций представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	2023 год	2022 год
На начало периода	24 411 259	24 386 106
Выпуск облигаций	5 000 000	—
Начисление купона	1 935 176	1 907 660
Погашение купона	(1 896 200)	(1 896 200)
Прочие изменения	(12 843)	13 693
На конец периода	29 437 392	24 411 259

17 Кредиты банков

Компания привлекает кредиты для финансирования лизинговых сделок. Кредиты привлекаются в российских банках. Задолженность перед банками, прямо или косвенно контролируемых государством, на 31 декабря 2023 г. составил 8 210 156 тысяч рублей (31 декабря 2022 г.: 8 365 700 тысяч рублей).

Ниже приведены условия привлеченных кредитов по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Валюта	Процентная ставка	Год погашения
Кредиты банков	Российские рубли	17,45-18,25%*	2024-2029

Ниже приведены условия привлеченных кредитов по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

	Валюта	Процентная ставка	Год погашения
Кредиты банков	Российские рубли	9,35-9,90%*	2023-2027

* По кредитам, привязанным к ключевой ставке Банка России, процентная ставка рассчитана исходя из значения ключевой ставки Банка России, действующей по состоянию на отчетную дату.

Изменения балансовой стоимости привлеченных кредитов представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
На начало периода	16 039 321	—
Привлеченные кредиты	49 756 054	16 251 623
Начисленные проценты	4 147 019	282 370
Выплаченные проценты	(4 082 101)	(260 172)
Погашение кредитов	(18 954 622)	(234 500)
Итого кредиты банков	46 905 671	16 039 321

18 Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга

Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга представляет собой сумму задолженности за оборудование, полученное от поставщиков, но не оплаченное Компанией на соответствующую отчетную дату.

На 31 декабря 2023 г. оценочная стоимость кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга составила 1 360 923 тысяч рублей (2022 год: 1 731 379 тысяч рублей).

На 31 декабря 2023 г. кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга перед 3 крупнейшими поставщиками, составила 853 870 тысячу рублей или 63% от общей суммы кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга (2022 год: 863 320 тысяч рублей перед 3 крупнейшими поставщиками, или 50% от общей суммы кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга).

Анализ кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 26.

19 Прочие обязательства

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обязательства по аренде (Примечание 11)	419 674	498 369
Прочая кредиторская задолженность	106 114	170 145
Прочие налоги к оплате в бюджет	136 135	128 037
Задолженность по выплате вознаграждения персоналу	302 485	245 757
Итого прочих обязательств	964 408	1 042 308

20 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Количество акций в обращении (штук)	Номинальная стоимость	Инфлиро- ванная стоимость	Количество акций в обращении (штук)	Номинальная стоимость	Инфлиро- ванная стоимость
Обыкновенные акции	250 076 985	125 038 493	125 430 759	230 076 985	115 038 493	115 430 759
Итого уставного капитала	250 076 985	125 038 493	125 430 759	230 076 985	115 038 493	115 430 759

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 500 рублей за акцию (2022 год: 500 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Для поддержания Компании и продолжения реализуемых Компанией льготных программ Правительством РФ (распоряжение от 5 марта 2022 г. № 428-р) принято решение о взносе в уставный капитал денежных средств в объеме 10 миллиардов рублей. Размещение акций дополнительного выпуска (государственный регистрационный номер выпуска 1-01-05886-A-021D от 23 декабря 2022 г.) в количестве 20 000 000 (двадцать миллионов) штук на сумму 10 000 000 000 рублей осуществлено 16 января 2023 г. Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг Общества зарегистрирован Банком России 20 февраля 2023 г. Изменения в Устав Общества, связанные с увеличением уставного капитала, были зарегистрированы МИФНС России № 46 по г. Москве 3 марта 2023 г. (изменения № 14 к Уставу АО «Росагролизинг»). Данный взнос в уставный капитал учтен на 31 декабря 2022 г. по столбцу Денежный взнос от акционера, находящийся в процессе регистрации в отчете об изменении капитала.

21 Чистые финансовые доходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2023 год	2022 год
Процентные доходы по финансовому лизингу	14 258 958	9 042 602
Прочие процентные доходы	751 306	1 016 868
Депозиты в банках	350 582	850 828
Иные процентные доходы	400 724	166 040
Процентные доходы по инвестиционному лизингу	1 653 182	873 823
Итого процентные доходы	16 663 446	10 933 293
Финансовые расходы		
Облигации выпущенные	1 935 176	1 907 659
Кредиты банков	4 147 019	282 370
Финансовые расходы по аренде	34 244	39 686
Итого финансовые расходы	6 116 439	2 229 715
Чистые финансовые доходы	10 547 007	8 703 578

21 Чистые финансовые доходы (продолжение)

Общий объем полученных субсидий по Постановлению Правительства РФ от 31 августа 2019 г. № 1135 в 2023 году составил 6 100 800 тысяч рублей с НДС (2022 год: 4 000 000 тысяч рублей с НДС). Доход от полученных субсидий без НДС отражен в статьях Процентные доходы по финансовому лизингу и Процентные доходы по инвестиционному лизингу.

22 Оценочный резерв под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение

Ниже представлен анализ оценочного резерва под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение за 2023 год.

<i>в тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	1 января 2023 г.	Списание	ОКУ и прочие резервы под обесце- нение	Переводы в другие статьи	31 декабря 2023 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	7	5 285 709	–	(283 143)	(490 199)	4 512 367
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	8	1 097 346	–	1 525 918	–	2 623 264
Обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	12	891 790	(16 478)	126 940	490 199	1 492 451
Обесценение финансовых инструментов	9	688 454	–	759 674	–	1 448 128
Обесценение прочих финансовых активов	15	1 179 737	(2 848)	(539 644)	35 846	673 091
Итого оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		9 143 036	(19 326)	1 589 745	35 846	10 749 301
Обесценение активов, приобретенных для сдачи в лизинг и авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	10	217 898	–	(187 291)	–	30 607
Обесценение прочих нефинансовых активов	15	719 394	(339 263)	368 360	(35 846)	712 645
Итого прочие резервы под обесценение		937 292	(339 263)	181 069	(35 846)	743 252
Итого резерв под обесценение		10 080 328	(358 589)	1 770 814	–	11 492 553

22 Оценочный резерв под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение (продолжение)

Также представлены сравнительные данные анализа оценочного резерва под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение за 2022 год.

<i>в тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>1 января 2022 г.</i>	<i>Списание</i>	<i>ОКУ и прочие резервы под обесценение</i>	<i>Переводы в другие статьи</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	7	5 131 423	–	551 608	(397 322)	5 285 709
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	8	797 162	–	300 184	–	1 097 346
Обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	12	2 008 193	(1 032 660)	(105 798)	22 055	891 790
Обесценение финансовых инструментов	9	–	–	688 454	–	688 454
Обесценение прочих финансовых активов	15	779 462	(122 999)	148 008	375 267	1 179 737
Итого оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		8 716 240	(1 155 658)	1 582 454	–	9 143 036
Обесценение активов, приобретенных для сдачи в лизинг и авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	10	91 383	(76 466)	202 981	–	217 898
Обесценение прочих нефинансовых активов	15	1 119 443	(398 327)	(1 722)	–	719 394
Итого прочие резервы под обесценение		1 210 826	(474 793)	201 259	–	937 292
Итого резерв под обесценение		9 927 067	(1 630 451)	1 783 713	–	10 080 328

23 Операционные и административные расходы

Операционные расходы по основной деятельности включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Страхование финансовых рисков	967 730	671 153
Страхование предметов лизинга	624 945	423 655
Расходы по прочим налогам	195 134	170 894
Прочие операционные расходы	143 594	94 999
Итого операционных расходов	1 931 403	1 360 701

Расходы по прочим налогам, за исключением налога на прибыль, включают главным образом налог на имущество и на транспорт, уплачиваемый Компанией, как собственником активов, приобретенных для сдачи в лизинг.

Страхование финансовых рисков обеспечивает защиту лизингодателя в случае нарушения лизингополучателем обязательств по договору лизинга по любой причине, в том числе просрочки уплаты лизинговых платежей.

Покрытие рисков посредством программы страхования позволяет приблизиться к безубыточной рисковой модели вне зависимости от форс-мажорных обстоятельств (в том числе стихийных бедствий, неблагоприятных климатических событий, иных чрезвычайных ситуаций) и экономических негативных факторов циклического характера, а также противоправных действий третьих лиц (в том числе кража техники).

23 Операционные и административные расходы (продолжение)

В период действия договора страхования финансовых рисков договоры лизинга, страхование которых предусмотрено условиями лизинговых продуктов, передаются на страхование посредством декларирования. Срок страхования по каждому задекларированному договору лизинга равен 3 года с момента передачи имущества. Страховая защита распространяется только на договоры лизинга с потенциально высокой рисковой нагрузкой.

Административные расходы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	2023 год	2022 год
Заработная плата	2 092 029	1 641 358
Офисные расходы	263 047	175 441
Амортизация активов в форме права пользования и ОС	140 932	125 798
Рекламные расходы	106 954	85 781
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	78 365	37 117
Командировочные расходы	65 807	54 792
Дополнительные затраты на персонал	60 228	50 644
Обслуживание арендованного помещения	47 434	33 697
Услуги кредитных организаций	29 835	22 550
Расходы на аренду	17 612	10 461
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	16 761	11 918
Почтовые расходы	10 559	8 718
Телекоммуникационные расходы	9 239	7 119
Страхование	2 726	925
Амортизация НМА	110	110
Прочие расходы	102 559	57 074

Итого административных расходов	3 044 197	2 323 503
--	------------------	------------------

Расходы на содержание персонала за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 352 723 тысяч рублей (2022 год: 295 955 тысяч рублей).

24 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка за период, представлен следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	482 579	81 224
Расходы по отложенному налогу на прибыль	689 682	697 335
Расход по налогу на прибыль	1 172 261	778 559

24 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль в 2023 году, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2022 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прибыль до налогообложения	4 148 722	3 365 648
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке, 20%	(829 744)	(673 130)
Прочие постоянные разницы	(342 517)	(105 429)
Расходы по налогу на прибыль	(1 172 261)	(778 559)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Анализ изменения временных разниц:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.
Чистые инвестиции в лизинг	851 577	(287 939)	563 638	(479 954)	83 684
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	105 669	7 261	112 930	335 338	448 268
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	175 541	40 596	216 137	(37 658)	178 479
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	1 880 600	(892 036)	988 564	(14 786)	973 778
Финансовые инструменты	7 229	137 781	145 010	147 315	292 325
Прочие активы	1 283 170	(6 039)	1 277 131	(211 473)	1 065 658
Основные средства	72	(406)	(334)	318	(16)
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	—	—	(25)	(25)
Прочие обязательства	156 732	16 177	172 909	78 908	251 817
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 440 740	(142 538)	2 298 202	(507 664)	1 790 538
Чистый отложенный налоговый актив	6 901 330	(1 127 143)	5 774 187	(689 682)	5 084 506

25 Дивиденды

В 2023 году дивиденды не были объявлены (2022 год: дивиденды не были объявлены).

26 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, валютного, рисков ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Принципы управления рисками. Компания применяет следующие основные принципы управления рисками, с которыми она сталкивается во время ведения бизнеса:

- Соблюдение качественных и количественных показателей, ограничивающих риски, связанные с деятельностью Компании, и контроль за их соблюдением.
- Разграничение полномочий и ответственности каждого структурного подразделения и соблюдение на практике принципа коллегиальности принятия решений в случаях проведения лизинговых и прочих сделок.
- Постоянный мониторинг состояния рисков, принимаемых Компанией, с надлежащей периодичностью.

Процесс и организация управления рисками. Управление рисками – это постоянный и непрерывный процесс, включающий в себя четыре основных элемента: идентификация риска, измерение риска, контроль риска и мониторинг риска.

Основными способами управления рисками в Компании являются страхование, регламентирование операций (разработка нормативных документов), установка лимитов на операции, распределение, диверсификация и минимизация (управление активами и пассивами) и избегание.

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Однако, поскольку основная деятельность Компании связана с предоставлением услуг финансового лизинга сельскохозяйственным предприятиям и участием в Государственной программе (См. Примечание 1), существует концентрация по сектору экономики в портфеле.

Организационная структура системы управления рисками Компании представлена следующими уровнями:

- первый уровень (или высший) представлен Советом директоров;
- второй уровень – управление и контроль рисками на уровне Генерального директора и его заместителей;
- третий уровень – управление рисками на уровне структурных подразделений Компании.

В рамках осуществления количественной оценки совокупного риска Компании происходит разработка политики по управлению рисками, координация ежедневного процесса управления рисками, взаимодействие со структурными подразделениями Компании в рамках управления рисками, доведение результатов оценки и управления рисками до сведения высшего руководства.

Кредитный риск. Кредитный риск – возможность потерь в результате неспособности лизингополучателей исполнять свои обязательства по выплате основной суммы долга в соответствии со сроками и условиями договора лизинга.

Руководство проводит периодическую оценку финансовых показателей лизингополучателей путем мониторинга суммы задолженности и анализа их финансовой отчетности.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском осуществляется следующими методами:

- Оформление залога и поручительств компаний по договорам лизинга.
- Мониторинг финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателей в течение всего срока действия договора.
- Управление дебиторской задолженностью. Учет и контроль платежей по каждому лизингополучателю в разрезе каждого договора.
- Коллегиальность решений обеспечивается согласованной работой структурных подразделений на всех этапах формирования лизинговой сделки, а также работой Кредитного комитета при крупных сделках с высокой степенью риска.
- Менеджерами управления лизинга производится мониторинг по двум направлениям: изменения в финансовом положении лизингополучателя (на основе анализа регулярно предоставляемой отчетности) и задолженность по лизинговым платежам (размер и количество дней просрочки). Работа с просроченными задолженностями проводилась в соответствии с методикой, в которой были закреплены следующие меры:
 - безакцептное списание средств с расчетных счетов лизингополучателя;
 - частичное изъятие техники;
 - полное изъятие техники;
 - получение страховых возмещений по договорам страхования финансовых рисков;
 - реструктуризация графика платежей (отсрочка платежа, перевод с квартальных на годовые или полугодовые платежи).

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу и финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Компания реализует стратегию как превентивного, так и последующего воздействия на риски, используя весь спектр имеющихся инструментов снижения рисков, как на портфельном уровне, так и на уровне отдельных сделок. Так, в Компании реализованы следующие процедуры по минимизации имущественных и правовых рисков:

- контроль стоимости приобретаемого по сделке лизингового имущества;
- регулирование размеров авансовых платежей и графиков изменения основного долга для достижения целевого уровня обеспеченности на всем горизонте лизинговой сделки;
- обеспечение мер по постоянной идентификации и местонахождению имущества;
- осуществление регулярных и плановых проверок надлежащего состояния лизингового имущества;
- страхование лизингового имущества по широкому спектру имущественных рисков;
- обязательная и своевременная регистрация лизингового имущества в органах государственного надзора в соответствии с законодательством РФ;
- конструирование лизинговой сделки на основе законодательных компонент, описывающих реализацию залогового имущества и возможность управления создаваемым на залоговых земельных участках, имуществом;
- конструкция договора, регулирующего взаимоотношения сторон по лизинговой сделке, включающая в себя условия о возможности одностороннего порядка расторжения договор по инициативе Компании и возможность получения компенсации полученных убытков.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке сельскохозяйственной продукции, которая является основным компонентом дохода и платежеспособности клиентов.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Рубли	Иностранные валюты (евро, доллары и пр.)	Всего
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 723 308	—	1 723 308
Чистые инвестиции в лизинг	142 869 252	—	142 869 252
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	20 479 669	—	20 479 669
Облигации корпоративных эмитентов	855 038	—	855 038
Прочие финансовые активы	132 221	—	132 221
Итого финансовых активов	166 059 488	—	166 059 488
Финансовые обязательства			
Облигации выпущенные	29 437 392	—	29 437 392
Кредиты банков	46 905 671	—	46 905 671
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	1 352 582	8 341	1 360 923
Обязательства по аренде	419 674	—	419 674
Итого финансовых обязательств	78 115 319	8 341	78 123 660
Чистая балансовая позиция	87 944 169	(8 341)	87 935 828

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Рубли	Иностранные валюты (евро, доллары и пр.)	Всего
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11 588 376	—	11 588 376
Чистые инвестиции в лизинг	98 152 876	—	98 152 876
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	16 761 742	—	16 761 742
Облигации корпоративных эмитентов	854 496	—	854 496
Займы выданные	3 744 641	—	3 744 641
Прочие финансовые активы	783 747	—	783 747
Итого финансовых активов	131 885 878	—	131 885 878
Финансовые обязательства			
Облигации выпущенные	24 411 259	—	24 411 259
Кредиты банков	16 039 321	—	16 039 321
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	1 697 885	33 494	1 731 379
Обязательства по аренде	498 369	—	498 369
Итого финансовых обязательств	42 646 834	33 494	42 680 328
Чистая балансовая позиция	89 239 044	(33 494)	89 205 550

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала вследствие возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Воздействие на совокупную прибыль или убыток	Воздействие на капитал	Воздействие на совокупную прибыль или убыток	Воздействие на капитал
<i>в тысячах российских рублей</i>				
Укрепление иностранных валют на 20% (2022 год: 20%)	(1 668)	(1 668)	(6 699)	(6 699)
Ослабление иностранных валют на 20% (2022 год: 20%)	1 668	1 668	6 699	6 699

Риск был рассчитан только для финансовых активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Компания имеет согласованную стратегию оперативного управления ликвидностью, доведенную до всех заинтересованных структурных подразделений Компании.

Стратегия Компании по управлению ликвидностью отражает такие аспекты как структура и соотношение активов и пассивов, ликвидность и рыночная привлекательность активов.

Ответственность за координацию действий всех подразделений по управлению ликвидностью возлагается на Отдел управленческого учета и бюджетирования, который планирует, и, если необходимо, корректирует состояние краткосрочной и долгосрочной ликвидности Компании.

Общее руководство и контроль соблюдения ликвидности Компании осуществляет заместитель генерального директора. Подразделение управления рисками регулярно проводит мониторинг диверсификации источников финансирования (внутренние и внешние источники).

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по задолженности поставщикам оборудования, общую сумму обязательств по полученным займам, а также обязательства по аренде. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2023 г.					
Облигации выпущенные	–	1 309 600	1 309 600	32 360 070	34 979 270
Кредиты банков	1 254 168	11 951 049	7 614 813	45 184 975	66 005 005
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	–	1 360 923	–	–	1 360 923
Обязательства по аренде	41 876	43 432	85 790	390 982	562 080
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2023 г.	1 296 044	14 665 004	9 010 203	77 936 027	102 907 278
31 декабря 2022 г.					
Облигации выпущенные	–	948 100	948 100	28 533 270	30 429 470
Кредиты банков	–	4 194 685	5 428 418	10 968 683	20 591 786
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	–	1 731 379	–	–	1 731 379
Обязательства по аренде	39 181	39 461	83 820	534 105	696 567
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2022 г.	39 181	6 913 625	6 460 338	40 036 058	53 449 202

Компания использует анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Компания осуществляет непрерывный процесс оценки и мониторинга ликвидности путем расчета краткосрочной ликвидности на ежемесячной основе и долгосрочного планирования позиций ликвидности на основе контрактных сроков погашения.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 723 308	—	—	—	1 723 308
Чистые инвестиции в лизинг	2 751 838	12 293 610	14 752 317	113 071 487	142 869 252
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	702 428	1 530 113	1 836 132	16 410 996	20 479 669
Облигации корпоративных эмитентов	—	855 038	—	—	855 038
Прочие финансовые активы	—	132 221	—	—	132 221
Итого финансовых активов	5 177 574	14 810 982	16 588 449	129 482 483	166 059 488
Финансовые обязательства					
Облигации выпущенные	—	490 415	—	29 000 000	29 490 415
Кредиты банков	633 532	8 845 017	4 377 036	33 050 085	46 905 670
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	1 360 923	—	—	1 360 923
Обязательства по аренде	33 464	33 090	64 072	289 048	419 674
Итого финансовых обязательств	666 996	10 729 445	4 441 108	62 339 133	78 176 682
Чистый избыток ликвидности	4 510 578	4 081 537	12 147 341	67 143 350	87 882 806
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2023 г.	4 510 578	8 592 115	20 739 456	87 882 806	

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2022 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	11 588 376	—	—	—	11 588 376
Чистые инвестиции в лизинг	1 733 808	7 842 606	9 411 120	79 165 342	98 152 876
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	94 799	473 994	568 795	15 624 154	16 761 742
Облигации корпоративных эмитентов	—	—	—	854 496	854 496
Займы выданные	—	924 798	2 787 982	31 861	3 744 641
Прочие финансовые активы	—	783 747	—	—	783 747
Итого финансовых активов	13 416 983	10 025 145	12 767 897	95 675 853	131 885 878
Финансовые обязательства					
Облигации выпущенные	—	411 259	—	24 000 000	24 411 259
Кредиты банков	—	3 000 000	5 365 700	7 673 621	16 039 321
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	1 731 379	—	—	1 731 379
Обязательства по аренде	32 562	32 296	62 509	371 002	498 369
Итого финансовых обязательств	32 562	5 174 934	5 428 209	32 044 623	42 680 328
Чистый избыток ликвидности	13 384 421	4 850 211	7 339 688	63 631 230	89 205 550
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2022 г.	13 384 421	18 234 632	25 574 320	89 205 550	

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	16,21%	7,00-8,00%
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	12,92%	11,94%
Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	8,62%	8,06%
Обязательства		
Кредиты банков	17,45-18,25%	9,35-9,90%
Облигации выпущенные	7,35-14,50%	7,35-8,45%

Расчет эффективных ставок для дебиторской задолженности по финансовому лизингу включает в себя возмещаемые расходы. Эффективная ставка по договорам лизинга, предусматривающих субсидирование недополученных доходов из государственного бюджета РФ, также включает ставку субсидии в размере от 6,5% годовых.

27 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и соответственно, не формирует резерв на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам.

Условные налоговые обязательства. Ряд положений действующего в настоящий момент налогового законодательства Российской Федерации, сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их разному толкованию и применению к операциям и деятельности Компании (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом). Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения будет поддержана проверяющими органами.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2023 г. в Компании имеются обязательства капитального характера по ремонту и отделке приобретенных в 2023 году офисных помещений в сумме 642 585 тысячи рублей (2022 год: Компания не имела существенных обязательств капитального характера).

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания не имела договорных обязательств кредитного характера (2021 год: Компания не имела договорных обязательств кредитного характера).

28 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления операционной деятельности и финансовой устойчивости.

Компания рассматривает акционерный капитал как общую сумму капитала под управлением. Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. По сравнению с прошлыми периодами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г. и на конец 2018-2022 годов, чистые активы Компании, рассчитанные в соответствии с РСБУ, составляют величину менее уставного капитала Компании.

В соответствии с п. 1 статьи 17 Федерального закона от 8 марта 2023 г. № 46-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (в редакции от 28 декабря 2022 г.) снижение стоимости чистых активов акционерного общества ниже размера его уставного капитала по окончании 2022 и 2023 годов не учитывается для целей применения пунктов 4 и 6 статьи 35 Федерального закона от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Основными мерами по приведению стоимости чистых активов Компании в соответствии с величиной уставного капитала являются:

- планируемые бюджетные инвестиции в добавочный капитал Компании на приобретение предметов лизинга, что позволит Компании нарастить новый бизнес и сократить разрыв между величиной чистых активов и уставного капитала Компании.

Указанные меры представлены в Стратегии развития АО «Росагролизинг» до 2024 года, утвержденной протоколом заседания Совета директоров от 21 мая 2019 г. № 13.

Кроме того, для повышения эффективности управления Компанией с 24 сентября 2019 г. права акционера АО «Росагролизинг», в том числе полномочия общего собрания акционеров от имени Российской Федерации осуществляет Министерство сельского хозяйства РФ (Постановление Правительства РФ № 1193 от 12 сентября 2019 г.), которое ставит своей целью развитие Компании в качестве инструмента развития АПК.

С 2019 года Компания определена одним из исполнителей подпрограммы «Техническая и технологическая модернизация АПК» Госпрограммы развития сельского хозяйства, а также федерального проекта «Экспорт продукции АПК».

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются ненаблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

в тысячах российских рублей	31 декабря 2023 г.				31 декабря 2022 г.			
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1 723 308	—	—	1 723 308	11 588 376	—	—	11 588 376
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	142 869 252	142 869 252	—	—	98 152 876	98 152 876
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	—	—	20 479 669	20 479 669	—	—	16 761 742	16 761 742
Финансовые инструменты	894 078	—	222 901	1 077 939	885 832	—	4 231 945	5 117 777
Прочие финансовые активы	—	—	132 221	132 221	—	—	783 747	783 747
Итого активов	2 617 386	—	163 704 043	166 282 389	12 474 208	—	119 930 310	132 404 518
Финансовые обязательства								
Облигации выпущенные	26 762 800	—	—	29 437 392	23 073 387	—	—	24 411 259
Кредиты банков	—	—	46 905 671	46 905 671	—	—	16 039 321	16 039 321
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	—	1 360 923	1 360 923	—	—	1 731 379	1 731 379
Обязательства по аренде	—	—	419 674	419 674	—	—	498 369	498 369
Итого обязательств	26 762 800	—	48 686 268	78 123 660	23 073 387	—	18 269 069	42 680 328

Лизинговая деятельность компании представляет собой отдельный рынок поддержки АПК, поэтому справедливая стоимость лизингового портфеля не отличается от балансовой стоимости.

Для котируемых долговых инструментов (облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные долговые ценные бумаги) справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Для некотируемых финансовых инструментов (кредиты банков, выданные займы и т.д.) используется модель дисконтированных денежных потоков, в которой применяются ставки для привлечения или размещения денежных средств для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском, действующие в течение месяца до отчетной даты.

Для прочих финансовых активов обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости.

30 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. 100% акций принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства (2022 год: 100% акций принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом) (см. Примечание 1). Компания осуществляет деятельность с предприятиями и кредитными организациями, которые напрямую и косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации, и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и подконтрольными государству предприятиями.

Операции Компании с государственным контролем включают, но не ограничиваются следующими:

- операции с банками (кредиты, депозиты и расчетные счета);
- реализация оборудования, животных и техники по договорам лизинга и торговым договорам предприятиям, контролируемым государством.

Ключевой управленческий персонал Компании. На 31 декабря 2023 г. общая сумма вознаграждения высшему руководству Компании составила 249 379 тысяч рублей (2022 год: 170 848 тысячи рублей).

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 51 листа(ов)