

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО ВТБ Лизинг
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Апрель 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО ВТБ Лизинг
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	14
2. Основа подготовки отчетности	14
3. Основные положения учетной политики	16
4. Существенные учетные суждения и оценки	35
5. Денежные средства и их эквиваленты	39
6. Средства в кредитных организациях	40
7. Чистые инвестиции в лизинг	40
8. Займы клиентам	45
9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	49
10. Основные средства	50
11. Нематериальные активы	52
12. Прочие активы и обязательства	53
13. Инвестиции в ассоциированные компании	55
14. Средства кредитных организаций	56
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	56
16. Прочие заемные средства	57
17. Авансы, полученные от лизингополучателей	57
18. Уставный капитал	57
19. Расходы по налогу на прибыль	58
20. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства	61
21. Прочие операционные доходы и расходы и расходы на персонал	62
22. Доходы от оборудования в операционной аренде	63
23. Условные и договорные обязательства	63
24. Управление финансовыми рисками	65
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств	80
26. Доходы за вычетом расходов от продажи имущества	80
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	80
28. Операции со связанными сторонами	83
29. Управление капиталом и достаточность капитала	84
30. Изменения в структуре Группы	85
31. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	86
32. События после отчетной даты	86

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
АО ВТБ Лизинг

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО ВТБ Лизинг и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год, в соответствии со 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам</i>	
В связи с существенностью чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам, а также применением руководством Группы профессионального суждения для своевременного выявления и оценки убытков от обесценения чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам, расчет резервов является ключевым вопросом аудита. Процесс выявления признаков обесценения и определения возмещаемой стоимости включает значительное применение профессионального суждения, использование допущений и анализ различных факторов, включая финансовые показатели контрагентов, прогнозируемые будущие денежные потоки и стоимость обеспечения. Расчет ожидаемых кредитных убытков включает методики оценки, в которых используются существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы, такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное статистическое моделирование и экспертное суждение. Данные методики используются с целью определения вероятности дефолта, величины кредитного требования, подверженной риску дефолта, и уровня потерь при дефолте на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированных с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные. В 2024 году Группа применила дополнительные отраслевые корректировки и корректировки для отдельных продуктов автолизинга на основании понижения внутренних рейтингов и иных подверженных стрессовым изменениям параметров для отражения неопределенности, связанную с текущей экономической ситуацией и высокой волатильностью рынка.	В ходе аудита мы проанализировали суждения руководства в отношении выявления случаев обесценения существенных чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам. Наши аудиторские процедуры включали оценку методологии расчета ожидаемых кредитных убытков, разработанной Группой в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки. Для анализа резервов под обесценение на коллективной основе мы проанализировали лежащие в основе статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемую при расчете ожидаемых кредитных убытков. Мы проанализировали суждения руководства в отношении отражения эффектов текущей экономической ситуации, связанной с действием введенных ранее санкций и ограничений на пользование активами, в расчете ожидаемых кредитных убытков. При тестировании обесценения, рассчитанного на портфельной основе, мы проанализировали лежащие в основе статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемую при расчете ожидаемых кредитных убытков. Мы рассмотрели результаты проведенного Группой последующего тестирования моделей, применяемых для целей МСФО (IFRS) 9. В отношении существенных индивидуально обесцененных чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам мы проанализировали допущения и оценки Группы об ожидаемых будущих денежных потоках, в том числе от текущей деятельности заемщиков, а также от реализации залога с учетом доступной информации на рынке.



Ключевой вопрос аудита

Для расчета ожидаемых кредитных убытков в отношении существенных финансовых активов, подвергнувшихся обесценению на индивидуальной основе, требуется анализ финансовой и нефинансовой информации и широкое использование допущений. Оценка будущих денежных потоков основывается на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как текущие и прогнозные финансовые показатели заемщика, стоимость обеспечения, оценка вероятности возможных сценариев, а также возмещение стоимости активов в рамках существующих нормативно-правовых актов. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под ожидаемые кредитные убытки. Информация об обесценении чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам, а также подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском представлены в Примечании 7 «Чистые инвестиции в лизинг», Примечании 8 «Займы клиентам», Примечании 20 «Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства» и Примечании 24 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы оценили разумность факторов кредитного риска, выбранных руководством для определения значительного увеличения кредитного риска. Мы оценили последовательность применения критериев, выбранных руководством, на отчетные даты. Мы проанализировали информацию о переводе задолженности заемщиков между стадиями в связи с изменением текущей экономической ситуации, в том числе из-за влияния действующих и вводимых санкционных ограничений.

Мы также проанализировали информацию в отношении резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг и займам клиентам, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО ВТБ Лизинг

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО ВТБ Лизинг, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет АО ВТБ Лизинг, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров АО ВТБ Лизинг за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров АО ВТБ Лизинг несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 Группы;
- ▶ 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров АО ВТБ Лизинг, 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 Комитету по аудиту Совета директоров АО ВТБ Лизинг заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров АО ВТБ Лизинг, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной (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)

3 апреля 2025 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. 75.

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: АО ВТБ Лизинг

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 18 марта 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037700259244.

Местонахождение: 109147, Россия, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1.

АО ВТБ Лизинг
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
На 31 декабря 2024 г.
(в млн российских рублей)

	Прим.	2024 г.	2023 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 154	2 672
Средства в кредитных организациях	6	5 953	3 497
Производные финансовые активы		7	—
Чистые инвестиции в лизинг	7	381 771	357 310
Займы клиентам	8	164 071	283 513
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	9	787	6 274
Инвестиции в ассоциированные компании	13	250	—
Основные средства	10	11 662	20 607
Нематериальные активы	11	5 045	3 497
Текущие активы по налогу на прибыль		1 224	1 868
Отложенные активы по налогу на прибыль	19	90	233
НДС к возмещению		1 876	6 772
Прочие активы	12	32 622	16 543
Итого активы		607 512	702 786
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	524 422	667 070
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	1 400	—
Прочие заемные средства	16	871	935
Авансы, полученные от лизингополучателей	17	3 688	5 162
Текущие обязательства по налогу на прибыль		343	61
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	19	11 155	7 603
Прочие обязательства	12	12 285	5 640
Итого обязательства		554 164	686 471
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	14 820	14 820
Нераспределенная прибыль		38 455	1 678
Курсовые разницы		73	(183)
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской организации		53 348	17 730
Неконтролирующие доли участия		—	(1 415)
Итого собственный капитал		53 348	16 315
Итого собственный капитал и обязательства		607 512	702 786

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

Мусатов А.И.

Генеральный директор

Чекалкин А.Ф.

Финансовый директор

3 апреля 2025 г.



Примечания № 1-32 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ВТБ Лизинг
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
(в млн российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		85 341	46 714
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки			
Займы клиентам		40 909	29 289
Средства в кредитных организациях		1 068	43
Итого процентные доходы		127 318	76 046
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(99 533)	(59 459)
Прочие заемные средства		(175)	(15)
Обязательства по аренде		(34)	(51)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(96)	–
Итого процентные расходы		(99 838)	(59 525)
Чистый процентный доход		27 480	16 521
(Создание)/восстановление резерва под обесценение процентных активов	20	(4 850)	22 649
Чистый процентный доход после (создания)/восстановления резервов под ожидаемые кредитные убытки		22 630	39 170
Комиссионные расходы		(151)	(78)
Доходы от оборудования в операционной аренде	22	5 631	9 085
Выручка от продажи имущества	26	1 324	769
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте:			
- операции с валютными производными инструментами и операции по конвертации валют		(24)	73
- переоценка валютных статей		(226)	(444)
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам	7, 8	433	266
Доходы от реструктуризации договоров финансового лизинга и займов клиентам	7, 8	1 067	3 029
Прибыль от передачи основных средств в финансовую аренду	7	11 960	2 824
Прочие операционные доходы	21	6 512	5 045
Прочие непроцентные доходы		26 667	20 647
Расходы на персонал	21	(9 005)	(8 144)
Прочие операционные расходы	21	(13 249)	(9 360)
Себестоимость проданного имущества	26	(792)	(274)
Убыток от реструктуризации кредитов и займов полученных		(1 876)	–
Прочие (расходы)/доходы от обесценения и (создания)/восстановления резервов	20	(3 066)	223
(Создание)/восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов	20	(1 258)	(303)
Прочие непроцентные расходы		(29 246)	(17 858)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		19 910	41 881
Расходы по налогу на прибыль	19	(5 869)	(4 367)
Прибыль за год		14 041	37 514
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров материнской организации		14 064	36 857
Неконтролирующие доли участия		(23)	656

Примечания № 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО ВТБ Лизинг
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
(в млн российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2024 г.	2023 г.
Прибыль за год		14 041	37 514
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних предприятий		256	360
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		256	360
Итого прочий совокупный доход за отчетный период, приходящаяся на:			
Акционеров материнской организации		14 320	37 217
Неконтролирующие доли участия		(23)	656
Итого совокупный доход за год		14 297	37 873

*Примечания № 1-32 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

	Приходится на акционеров материнской организации					Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль / (накопленный дефицит)	Курсовые разницы	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	
На 31 декабря 2022 г.	14 820	(35 835)	(543)	(19 487)	(2 071)	(21 558)
Прибыль за отчетный год	–	37 513	–	36 857	656	37 513
Прочий совокупный доход	–	–	360	360	–	360
Итого совокупный доход/ (убыток) за год	–	37 513	360	37 217	656	37 873
На 31 декабря 2023 г.	14 820	1 678	(183)	17 730	(1 415)	16 315
Прибыль за отчетный год	–	14 041	–	14 064	(23)	14 041
Прочий совокупный доход	–	–	256	256	–	256
Итого совокупный доход за год	–	14 041	256	14 320	(23)	14 297
Выбытие неконтролирующей доли участия	–	–	–	–	1 438	1 438
Выбытие дочерних компаний (Примечание 30)	–	22 736	–	22 736	–	22 736
На 31 декабря 2024 г.	14 820	38 455	73	53 348	–	53 348

АО ВТБ Лизинг
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
(в млн российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		125 452	74 902
Проценты уплаченные		(98 926)	(60 927)
Комиссии уплаченные		(183)	(78)
Доходы полученные от реструктуризации договоров финансового лизинга при полном досрочном выкупе имущества		1 632	2 975
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте		(30)	–
Доходы от оборудования в операционной аренде полученные		6 031	9 121
Прочие операционные доходы полученные		15 957	4 345
Прочие операционные расходы уплаченные		(7 492)	(6 177)
Расходы на персонал		(9 189)	(7 227)
Уплаченный налог на прибыль		(1 078)	(1 700)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		32 174	15 234
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(2 446)	3 189
Чистые инвестиции в лизинг		(45 934)	(85 545)
Займы клиентам		(8 983)	(47 575)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(453)	(5 114)
Прочие активы, включая НДС к возмещению		3 842	(15 880)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		2 115	3 904
Прочие обязательства, включая НДС к уплате		7 491	(2 268)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(12 194)	(134 055)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Продажа дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	30	(39)	–
Покупка долей в ассоциированных компаниях	13	(250)	–
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании	13	28	–
Поступление от выбытия основных средств		1 581	6 344
Приобретение основных средств	10	(2 417)	(7 605)
Приобретение нематериальных активов	11	(2 567)	(1 593)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 664)	(2 854)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные, акционерам компании		–	(8 675)
Получение средств кредитных организаций	31	1 154 713	2 108 448
Погашение средств кредитных организаций	31	(1 140 549)	(1 961 383)
Получение прочих заемных средств	31	21	565
Погашение прочих заемных средств	31	(224)	(244)
Получение средств от выпущенных долговых ценных бумаг	31	1 388	–
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		15 349	138 711
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(9)	111
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(518)	1 913
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		2 672	759
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	2 154	2 672

Примечания № 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

АО ВТБ Лизинг (далее по тексту – «Компания») является материнской организацией Группы. Компания была учреждена в июне 2002 года в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основная деятельность Компании и ее дочерних организаций заключается в оказании услуг финансового лизинга и операционной аренды компаниям в Российской Федерации и в Беларуси.

Единственным акционером Компании на 31 декабря 2024 г. является ПАО Банк «ФК Открытие», являющийся 100% дочерней организацией Банка ВТБ (ПАО). Единственным акционером Компании на 31 декабря 2023 г. являлся Банк ВТБ (ПАО). 28 декабря 2024 г. 100% акций Компании были проданы ПАО Банк «ФК Открытие», 1 января 2025 г. ПАО Банк «ФК Открытие» прекратил свою деятельность путем реорганизации в форме присоединения к АО «БМ-Банк» (дочерняя организация Банк ВТБ (ПАО)).

Стороной, обладающей конечным контролем над Банком ВТБ (ПАО) является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом и в лице Министерства финансов Российской Федерации, которым принадлежит 61,8% обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: 61,8%). Банки и компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием Банка ВТБ (ПАО), составляют группу ВТБ.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Компания и ее дочерние организации ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты деятельности компании АО ВТБ Лизинг и его дочерних организаций (именуемые совместно «Группа»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости. Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Указанные положения последовательно применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн рублей»).

Экономическая среда

Влияние геополитической ситуации

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, материнский банк, конечного контролирующего акционера и саму Компанию, 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.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Экономическая среда (продолжение)

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 во втором полугодии повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

В связи с нарушением логистических цепочек, прекращения поставок европейских, японских, корейских, американских брендов Группа перестроилась на работу с китайскими и отечественными брендами автотранспорта и спецтехники. Несмотря на рост ставок финансирования, стоимости предметов лизинга и, как следствие, стоимости лизинговых услуг, Группа смогла обеспечить рост чистых инвестиций в лизинг в 2024 году за счет роста лизинга грузового транспорта, спецтехники, легковых автомобилей и железнодорожного транспорта.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем. Руководство Группы не имеет планов ликвидировать Компанию, либо ее дочерние компании, осуществляющие деятельность по передаче имущества в финансовый лизинг и операционную аренду или прекратить деятельность Группы. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Руководство Группы принимало во внимание существующее на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности и ожидаемое влияние геополитической ситуации на операции, финансовое положение и результаты деятельности Группы при оценке способности Группы продолжать деятельность непрерывно.

За 2024 год Группа получила прибыль в размере 14 041 млн рублей, у Группы положительная величина чистых активов на 31 декабря 2024 г. Согласно принятой стратегии, Группа продолжает развивать направление автолизинга грузового и легкового транспорта, а также ведет активную работу в направлениях железнодорожного подвижного состава, водного транспорта и оборудования. Рост объемов автолизинга будет обеспечиваться за счет сформированной сети региональных офисов в РФ, устойчивых отношений с поставщиками и дилерами, позволяющими применить скидки и выгодные ценовые условия для клиентов, а также за счет повышения маркетинговой активности и развития цифровых технологий для лизинговой сделки.

Группа считает, что у нее существует необходимый запас для осуществления операционной деятельности в обозримом будущем, а также в ближайшие 12 месяцев с даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Переклассификации

В данные консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2024 году

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма переклас- сификации</i>	<i>Сумма после переклас- сификации</i>
Прочие операционные расходы уплаченные	(13 404)	7 227	(6 177)
Расходы на персонал	—	(7 227)	(7 227)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые новые стандарты, поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2024 г.:

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

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение (соглашения) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединения бизнесов

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей организации (предшественного владельца) на дату передачи. Гудвил, возникающий при приобретении организации предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного возмещения, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка собственного капитала акционера.

Группа учитывает объединение бизнесов под общим контролем перспективно с даты, на которую оно произошло. Финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению бизнесов под общим контролем, не пересчитывается.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Займы клиентам, средства в кредитных организациях, прочие финансовые активы

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

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

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

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2024 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в наличность в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в кредитных организациях. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Заемные средства

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства (продолжение)

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

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя

Датой принятия финансового лизинга (датой начала арендных отношений) считается одна из следующих дат, в зависимости от того, какая наступит ранее: дата заключения договора лизинга или дата принятия на себя сторонами основных условий договора лизинга. На указанную дату:

- ▶ лизинг классифицируется как финансовый лизинг; и
- ▶ определяются суммы, отражаемые на начало срока лизинга.

Датой начала срока лизинга (датой начала аренды) считается дата, на которую лизингодатель делает базовый актив доступным для использования лизингополучателем. Это дата первоначального признания активов, находящихся в финансовом лизинге, которые Группа представляет в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Группа применяет процентную ставку, заложенную в договоре лизинга, для оценки чистой инвестиции в лизинг. Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку чистых инвестиций в лизинг и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока лизинга.

На дату начала срока лизинга лизинговые платежи, которые включаются в оценку чистых инвестиций в лизинг, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока лизинга, которые не получены на дату начала срока лизинга:

- (а) фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате;
- (б) переменные лизинговые платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала срока лизинга;
- (в) ликвидационная стоимость, гарантируемая лизингодателю лизингополучателем, стороной, связанной с лизингополучателем, или третьим лицом, не связанным с лизингополучателем, которое в финансовом отношении способно выполнить обязанности по гарантии;
- (г) цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что лизингополучатель исполнит этот опцион;
- (д) выплаты штрафов за прекращение лизинга, если срок лизинга отражает исполнение лизингополучателем опциона на прекращение лизинг.

Чистые инвестиции в лизинг первоначально оцениваются как сумма приведенной стоимости лизинговых платежей и приведенной стоимости негарантированного ликвидационного актива, которые дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре лизинга. Группа признает финансовый доход в течение срока лизинга на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции в лизинг. Группа распределяет финансовый доход на весь срок лизинга, используя систематический и рациональный подход. Группа относит лизинговые платежи за период на уменьшение валовой инвестиции в лизинг, уменьшая как основную сумму долга, так и незаработанный финансовый доход.

После начала срока лизинга чистые инвестиции в лизинг переоцениваются только в следующих случаях:

- ▶ договор лизинга модифицируется (т.е. происходят изменение сферы применения договора лизинга или возмещения за лизинг, которые не были предусмотрены первоначальными условиями аренды), а модифицированный лизинг не учитывается в качестве отдельного договора;
- ▶ срок лизинга пересматривается в случае изменения не подлежащего досрочному прекращению периода лизинга;
- ▶ при уменьшении расчетной негарантированной ликвидационной стоимости пересматривается схема распределения дохода на срок лизинга и немедленно признается уменьшение ранее начисленных сумм.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя (продолжение)

Группа проводит оценку резерва на обесценение чистых инвестиций в лизинг с использованием описанной ниже политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (т.е. кредитов и дебиторской задолженности), поскольку кредиты и чистые инвестиции в лизинг имеют аналогичные характеристики кредитного риска.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) договоров лизинга Группа рассчитывает процентный доход с применением процентной ставки, заложенной в договоре лизинга к валовой стоимости.

Изъятые имущество из финансового лизинга отражается в отчете о финансовом положении в составе прочих активов и оценивается по наименьшей из двух величин: по величине остатка чистой инвестиции в лизинг на дату расторжения договора или по цене продажи за вычетом затрат для такой продажи. На каждую отчетную дату Группа проводит тестирование на обесценение данных активов, убытки от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Прочие (расходы)/доходы от обесценения и (создания)/восстановления резервов». Прибыли или убытки, полученные от реализации данного имущества, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе строк Прочие операционные доходы / Прочие операционные расходы.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды в составе доходов от оборудования в операционной аренде. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду. Группа признает затраты, включая затраты на амортизацию, понесенные при получении дохода от аренды, в качестве расхода в составе прочих операционных расходов.

В случае модификации договора операционной аренды Группа классифицирует модификацию договора в качестве нового договора аренды с даты вступления модификации в силу, учитывая любые заранее осуществленные или начисленные арендные платежи, связанные с первоначальной арендой, как часть арендных платежей для нового договора аренды.

Операции продажи с обратной арендой – Группа в качестве арендодателя

Операция продажи с обратной арендой предусматривает передачу актива организацией (продавец-арендатор) другой организации (покупатель-арендодатель) и обратную аренду этого актива продавцом-арендатором.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 15 для определения момента, когда организация выполняет обязанность к исполнению: если контроль над базовым активом переходит к Группе, операция учитывается как покупка актива и аренда, в противном случае – в качестве операции финансирования.

Аренда – Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда – Группа в качестве арендатора (продолжение)

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 300 тыс. рублей). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Оборудование, приобретенное для передачи в аренду

Группа учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для передачи в аренду по статье «Прочие активы». Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано лизингополучателю.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

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

Обесценение финансовых активов

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 20.

Реструктуризация займов клиентам и дебиторской задолженности

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Прекращение признания займов и дебиторской задолженности в результате реструктуризации

В случае модификации условий по финансовому активу Группа оценивает вероятность возникновения существенных изменений в денежных потоках по такому активу. Если изменения в денежных потоках являются существенными, договорные права на денежные потоки по первоначальному финансовому активу признаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться, а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

При определении финансовых активов, в отношении которых прекращается признание, Группа придерживается такого же подхода, что и при прекращении признания финансовых обязательств.

Качественная оценка

Качественная оценка предназначена для выявления наличия существенных различий в условиях инструмента. Признаки, по которым качественная модификация может считаться существенной независимо от наличия признаков количественной модификации, включают:

- ▶ изменение заемщика, причем изменение заемщика в рамках одной группы взаимосвязанных компаний при условии, что уровень риска остается неизменным, не приводит к прекращению признания первоначального финансового актива и признанию нового;
- ▶ изменение валюты;
- ▶ изменение плавающей процентной ставки на фиксированную и наоборот;
- ▶ изменение договорных условий, которое приводит к пересмотру соответствия критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга», включая отмену (или возникновение) предусмотренного договором права конвертировать долговой инструмент в обыкновенные акции.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация займов клиентам и дебиторской задолженности (продолжение)

Количественная оценка

Количественная оценка модификации, как правило, применяется, если модификация договорных условий не связана со снижением кредитоспособности заемщика (для финансовых активов, находящихся на Стадиях 1 и 2).

Модификация условий признается существенной, если согласно новым условиям чистая приведенная стоимость денежных потоков (в том числе комиссии выплаченные за вычетом комиссий полученных, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки) существенно отличается (аналогично количественной оценки модификации финансовых обязательств) от приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальным условиям.

При количественной оценке модификации используются следующие пороговые значения:

- ▶ менее 10% – модификация не признается существенной;
- ▶ более 10% – модификация признается существенной.

Реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности без прекращения признания

Если изменения в денежных потоках по модифицированному активу, которые отражаются по амортизированной стоимости, не являются существенными, то такие изменения не приводят в прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает общую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки общей балансовой стоимости в качестве дохода или расхода от модификации в составе прибыли или убытка.

Модификация лизинговых контрактов

Модификацией договора лизинга является изменение сферы применения договора лизинга или возмещения за лизинг, которое не было предусмотрено первоначальными условиями лизинга (например, добавление или прекращение права пользования одним или несколькими базовыми активами либо увеличение или сокращение предусмотренного договором срока лизинга).

Группа учитывает модификацию договора финансового лизинга в качестве отдельного договора аренды в случае соблюдения двух следующих условий:

- (а) модификация увеличивает сферу применения договора лизинга за счет добавления права пользования одним или несколькими базовыми активами; и
- (б) возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой обособленной продажи для увеличения сферы применения, а также на соответствующие корректировки такой цены обособленной продажи, отражающие обстоятельства определенного договора.

Отдельный договор аренды учитывается также, как и другие новые договоры аренды.

Если договор финансового лизинга модифицируется и не обуславливает отдельного договора аренды, Группа учитывает модификацию в зависимости от классификации модифицированного договора аренды. В случае если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при условии вступления модификации в силу на дату начала арендных отношений, Группа учитывает такие модификации в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды. Балансовая стоимость базового актива оценивается как чистая инвестиция в первоначальный лизинг непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды. В противном случае чистая инвестиция в лизинг учитывается в соответствии с положениями, указанными ниже.

Не рассматриваются в качестве модификации изменения в денежных потоках по активу, которые являются результатом контрактных условий, содержащихся в договоре изначально, в том числе возмещения от страховых компаний по страховым случаям, при наступлении страхового случая.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация займов клиентам и дебиторской задолженности (продолжение)

Прекращение признания в результате модификации договора лизинга, которая не учитывается в качестве отдельного договора и которая не приводит к изменению классификации на операционную аренду

Реструктуризация лизинговых контрактов приводит к прекращению признания задолженности лизингополучателя и признанию нового лизингового контракта в следующих случаях:

- 1) в случае изменения валюты кредита;
- 2) в случае признания встроенного производного финансового инструмента, отделяемого от основного договора;
- 3) в случае замены лизингополучателя на лизингополучателя с отличным кредитным рейтингом от кредитного рейтинга первоначального лизингополучателя;
- 4) в случае не прохождения количественного теста, указанного выше.

Все чистые недоамортизированные премии по лизинговому контракту, скидки и другие отложенные компоненты ставки процента, подразумеваемой в договоре аренды, относящиеся к дебиторской задолженности по лизинговому контракту, признание которых прекращается, включаются в процентный доход на дату прекращения признания лизингового контракта.

Признание дебиторской задолженности по новому лизинговому контракту происходит на основе справедливой стоимости предмета лизинга на дату реструктуризации с учетом обременений, предусмотренных в предыдущем контракте. Разница между вышеуказанной справедливой стоимостью и чистой инвестицией в лизинг, в отношении которого прекратилось признание, отражается в составе прибыли или убытка на дату признания дебиторской задолженности по новому лизинговому контракту.

Последующее признание процентов по новому лизинговому контракту осуществляется с использованием ставки процента, подразумеваемой в договоре аренды, определенной на основании справедливой стоимости лизингового имущества на дату реструктуризации и новых потоков по договору.

Реструктуризация лизинговых контрактов без прекращения признания

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной процентной ставке, заложенной в договоре аренды, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе строки Доходы/(убыток) от реструктуризации договоров финансового лизинга и займов клиентам, до того, как признан убыток от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, если применимо, часть финансового актива или часть группы однородных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении если:

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе.

Списание

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

Финансовые обязательства

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

Налогообложение

Расходы (экономия) по налогу на прибыль отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых компании Группы осуществляют свои операции. Расходы (экономия) по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения к прочему совокупному доходу в случае, когда они относятся к сделкам, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода в том же или другом отчетном периоде. Налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным в капитале, признается в составе капитала.

Текущий налог на прибыль к возмещению или уплате за текущий или предшествующий период отражается в сумме, подлежащей возмещению или уплате в налоговых органах. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли компаний Группы за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

Отложенные активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства исходя из ставок налога, действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Группа производит зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств тогда и только тогда, когда она имеет юридически защищенное право на зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом либо с одного и того же налогоплательщика, либо с разных, при условии, что они намереваются либо урегулировать отложенные налоговые обязательства и активы на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно в каждом будущем периоде, в котором значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов будут погашены или возмещены.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков в той мере, в какой существует вероятность того, что будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой данные убытки могут быть реализованы. Руководство применяет оценочное суждение для определения суммы отложенных налоговых активов, которая может быть признана, исходя из вероятных сроков и уровня будущей налогооблагаемой прибыли.

В Российской Федерации и в Республике Беларусь, где расположены компании Группы, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации объектом налогообложения НДС признается реализация товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации, в том числе реализация предметов залога и передача товаров (результатов выполненных работ, оказание услуг) по соглашению о предоставлении отступного или новации, а также передача имущественных прав. Моментом определения налоговой базы является наиболее ранняя из дат: 1) день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав; 2) день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость (НДС) (продолжение)

Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет, исчисляется по итогам каждого налогового периода (исходящий НДС). Сумма НДС уменьшается на сумму НДС, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг) (входящий НДС), подлежащего вычету, и/или увеличивается на суммы восстановленного НДС, ранее предъявленного к вычету.

Входящий НДС, предъявленный при приобретении товаров (работ, услуг), может быть вычтен из суммы начисленного НДС в налоговых периодах в пределах трех лет после принятия на учет приобретенных налогоплательщиком товаров (работ, услуг), имущественных прав или товаров, ввезенных им на территорию Российской Федерации и иные территории, находящиеся под ее юрисдикцией.

Если был сформирован резерв на обесценение, убыток от обесценения рассчитывается под всю сумму задолженности дебитора, включая НДС. Сумма НДС, уплачиваемая налоговым органам, включается в состав прочих обязательств.

Если сумма входящего НДС в каком-либо налоговом периоде превышает общую сумму исходящего НДС, увеличенную на суммы восстановленного НДС, положительная разница между суммой входящего НДС и суммой исходящего НДС подлежит возмещению налогоплательщику в установленном порядке.

Суммы НДС, относящиеся к будущим лизинговым платежам, за исключением лизинговых платежей, которые осуществляются в счет погашения текущей задолженности в соответствии с договорами лизинга и включаются в состав лизинговых платежей к получению, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Указанные суммы включаются в состав лизинговых платежей к получению и расчетам с бюджетом на момент наступления срока лизинговых платежей в соответствии с расчетным графиком.

Налогообложение прибыли контролируемых иностранных компаний

В связи с вступлением в силу Федерального закона № 376-ФЗ в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний (далее – «КИК») Компания разработала Учетную политику в части отражения и расчета налогооблагаемой прибыли.

Прибыль (убыток) КИК учитывается в налогооблагаемой базе по налогу на прибыль начиная с 2015 года. Прибылью (убытком) КИК признается величина прибыли (убытка) компании до налогообложения по данным ее финансовой отчетности, составленной в соответствии с личным законом такой компании за финансовый год, если в отношении финансовой отчетности представлено аудиторское заключение, которое не содержит отрицательного мнения или отказа в выражении мнения, либо если компания располагается на территории государства, с которым у РФ заключено соглашение об избежании двойного налогообложения (далее – «СИДН»), за исключением государств (территорий), не обеспечивающих обмена информацией для целей налогообложения с Российской Федерацией.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Мебель и оборудование	2-21
Оборудование для нефтедобычи (операционная аренда)	15
Транспортные средства (операционная аренда)	6-30

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и пересматриваются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

При капитальном ремонте и/или замене существенных частей объектов основных средства, сумма новых затрат по проведению ремонта и замены частей объекта капитализируется на объект, а остаточная стоимость заменяемой части списывается.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы (отличные от гудвила) (или «НМА») включают в себя программное обеспечение (в т.ч. созданные Компанией самостоятельно) и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Внутренне созданные нематериальные активы, за исключением капитализированных затрат на разработки и доработки ИТ-систем, не капитализируются, и соответствующие расходы отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они были понесены.

Затраты, связанные с существенными доработками, в результате которых создается новый ИТ-функционал, а также затраты на новые ИТ-разработки, включаются в первоначальную стоимость созданных нематериальных активов.

Нематериальный актив, представляющий собой результат разработок, подлежит признанию, когда компания может продемонстрировать все перечисленное ниже:

- ▶ техническую осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы его можно было использовать или продать;
- ▶ намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;
- ▶ способность использовать или продать нематериальный актив;
- ▶ как нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды;
- ▶ наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- ▶ способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы Группы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения каждый раз, когда есть индикаторы того, что нематериальный актив может быть обесценен. Амортизация нематериальных активов рассчитывается линейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы	
	2024 г.	2023 г.
Программное обеспечение	5-7	5-7
Лицензии	2-10	2-10

Признание нематериального актива прекращается при выбытии (т.е. на дату, когда получатель актива получает над ним контроль) или когда не ожидаются будущие экономические выгоды от его использования или выбытия. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива, включаются в прочие операционные доходы или расходы консолидированного отчета о прибылях или убытках.

Запасы

Запасы Группы имуществом, приобретенным Группой, в отношении которых имеется намерение продать или сдать в финансовый лизинг. Запасы отражаются в отчете о финансовом положении в составе прочих активов и оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

В случае превышения себестоимости запасов над их чистой стоимостью реализации, то стоимость запасов уменьшается до чистой стоимости реализации с отнесением разницы на расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Прочие (расходы)/доходы от обесценения и (создания)/восстановления резервов».

Оценочные обязательства

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

Условные активы и обязательства

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

Затраты на привлечение заемных средств

Затраты по привлеченным заемным средствам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию или продаже в соответствии с намерениями Группы, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

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

Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»: – лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров финансового лизинга и операционной аренды грузовых и легковых автомобилей, железнодорожного транспорта и иных видов имущества с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и последующий контроль над исполнением данных договоров.

Доходы и расходы

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Доходы и расходы (продолжение)

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

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочий процентный доход» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Признание доходов по договорам финансового лизинга описаны в разделе «Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя» данного примечания.

Прочие операционные доходы и расходы

В состав прочих операционных доходов включаются доходы по штрафам и пеням за нарушения условий договоров финансового лизинга, преимущественно состоящие из переменных платежей, не зависящих от индекса или ставки, доходы от реализации основных средств, вознаграждение по предоставлению услуг агента и другие.

В состав прочих операционных расходов включаются заработная плата и социальные отчисления, амортизация оборудования, сданного в аренду, расходы на спонсорство и благотворительность, убытки от выбытия основных средств. Налоги, кроме налога на прибыль, расходы на страхование, расходы на ремонт и техническое обслуживание, расходы на профессиональные услуги, расходы на рекламу и презентации, расходы на услуги связи и почты, транспортные расходы, расходы на программное обеспечение и другие.

Пересчет иностранных валют

Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Функциональной валютой Компании являются российские рубли, так как данная валюта представляет собой национальную валюту Российской Федерации, где Компания осуществляет свою деятельность, и оказывает существенное влияние на деятельность и денежные потоки Компании. В силу тех же причин функциональной валютой дочернего предприятия, зарегистрированного в Беларуси, являются белорусские рубли. Операции в валютах, отличных от соответствующей функциональной валюты, считаются операциями в иностранной валюте.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») на дату такой операции отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. основной обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 101,68 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2023 г.: 89,69 рублей), для пересчета остатков по счетам в евро в российские рубли 106,1 рублей за 1 евро (на 31 декабря 2023 г.: 99,19 рублей), для пересчета остатков по счетам в юанях в российские рубли 13,43 рублей за 1 юань (на 31 декабря 2023 г.: 12,58 рублей). Кросс-курсы доллара США по отношению к евро рассчитывались на основе официальных обменных курсов рубля к доллару США и рубля к евро, установленных ЦБ РФ, на 31 декабря 2024 и 2023 гг. (см. выше).

На дату отчетности активы и обязательства предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному месячному курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе.

При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки справедливой стоимости в балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в финансовой отчетности за 2024 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	
▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	1 января 2026 г.
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- ▶ О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- ▶ О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- ▶ О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

4. Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Определение срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что лизингополучатель/арендатор исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды.

Консолидация специализированных финансовых обществ («СФО»)

В 2023 году и в январе 2024 года Группа приобрела облигации, выпущенные специализированными финансовыми обществами, а также заключила опционы колл с участниками СФО, которые, по мнению Группы, обеспечивают ей контроль над данными СФО.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Консолидация специализированных финансовых обществ («СФО») (продолжение)

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Опционы колл являются безусловными, Группа имеет право на его исполнение в любой момент времени, опционы колл содержат ряд ограничений для участников СФО по управлению значимой деятельностью СФО.

В соответствии с существующими уставными и договорными условиями без согласия Группы не могут вноситься изменения в существующие уставы СФО, увеличиваться размер уставного капитала, передаваться полномочия единоличного исполнительного органа, назначаться единоличным исполнительным органом, досрочно прекращаться полномочия единоличного исполнительного органа, не могут быть приняты решения о распределении чистой прибыли, утверждаться (приниматься) документы, регулирующие внутреннюю деятельность СФО, не могут размещаться облигации, не могут быть приняты решения о ликвидации СФО, не могут заключаться сделки, либо нести расходы на сумму, превышающую 15 млн рублей в течение каждого календарного года.

Положения уставных документов, условия, содержащиеся в эмиссионных документах облигаций и условия опционов, свидетельствуют о том, что Группа одновременно обладает полномочиями в отношении СФО, подвержена риску изменения доходов от участия в СФО и имеет право на получение таких доходов и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении СФО для влияния на величину доходов инвестора, таким образом, Группа контролирует СФО несмотря на отсутствие прямых или косвенных долей участия в уставных капиталах СФО.

Неттинги по платежам с европейскими компаниями

Дочерняя компания, которая выступала в качестве основного хозяйственного общества на основании Указа Президента РФ от 1 апреля 2022 г. № 179, Постановления Правительства РФ от 19 марта 2022 г. № 412 и Постановления Правительства РФ от 11 апреля 2022 г. № 635 с сентября 2022 г. (далее – «ОХО»), на регулярной основе получала платежи от российской компании – крупного авиаперевозчика в отношении исполнения обязательств по договорам операционной аренды и финансового лизинга, ранее заключенных с материнской организацией компаний европейского субхолдинга и ее дочерними организациями (ОХО потеряла контроль над данными организациями в феврале 2022 года в связи с невозможностью использования своих полномочий в отношении материнской организации компаний европейского субхолдинга для влияния на величину дохода из-за санкционного режима, данные факторы продолжали существовать в 2024 году). Группа проводила взаимозачеты данных полученных платежей против задолженности материнской организации компаний европейского субхолдинга и ее дочерних организаций перед Группой по ранее выданным займам этим компаниям. Взаимозачеты проводились на основании уведомлений о взаимозачетах, направляемых материнской организации компаний европейского субхолдинга и ее дочерними организациями. В конце 2024 г. Группа потеряла контроль над дочерней компанией, выступающей в качестве ОХО (Примечание 30). Доли в дочерней компании были реализованы материнскому банку, эффект от реализации доли дочерней компании отражен через изменение собственного капитала.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса из-за санкций, введенных Европейским союзом, США и рядом других стран в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, а также банков, включая блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате введения указанных выше санкций может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Банком Группой. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

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

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

При оценке ОКУ по займам, выданным бывшим европейским дочерним компаниям, используются модели ожидаемых денежных потоков к получению через механизмы, установленные принятыми в 2022 году нормативно-правовыми актами. Данные механизмы предусматривают платежи Группе от основного арендатора (группы компаний, находящихся под контролем РФ), с которым в прошлых периодах заключались договоры аренды воздушных судов на бывших европейских дочерних компаниях. Существенными допущениями и оценками в используемых моделях являются платежи после окончания сроков аренды воздушных судов, прогнозные значения курса долл. США к рублю, прогнозные значения плавающих ставок, от которых зависят сумма платежей по договорам аренды, ставка дисконтирования. При оценке ОКУ в течение 2024 года Группа пересматривала допущения и оценки относительно получения платежей после окончания сроков аренды, прогнозы курсов долл. США к рублю. В связи с уменьшением степени неопределенности, которая существовала на 31 декабря 2023 г. по данным параметрам, в результате такого пересмотра, а также в связи с снижением балансовой стоимости займов, обусловленное получением платежей по их погашению в течение года, Группа восстановила ранее созданный резерв под ОКУ на общую сумму 8 559 млн рублей.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Сумма оценочного резерва, признанного в отчете о финансовом положении на 31 декабря составила:

	<i>Прим.</i>	<i>2024 г.</i>	<i>2023 г.</i>
ОКУ по Денежным средствам и их эквивалентам	5, 20	104	92
ОКУ по Чистым инвестициям в лизинг	7, 20, 24	21 613	8 742
ОКУ по Займам клиентам	8, 20, 24	992	17 447
ОКУ по Прочим финансовым активам	12, 20, 24	2 702	1 507
Итого сумма оценочного резерва		25 411	27 788

Обесценение основных средств и нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования

Группа оценивает, являются ли основные средства и нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования обесцененными, в случае наличия факторов, указывающих на возможное обесценение. Это требует оценки ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу соответствующего основного средства или нематериального актива. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо оценить будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от основных средств и нематериальных активов, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных потоков денежных средств (Примечания 10 и 11).

Признание отложенного актива по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к текущим налоговым активам и обязательствам, признаются исходя из ставок налога на прибыль, действовавших на конец отчетного периода в соответствующих налоговых юрисдикциях присутствия Группы. Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к отложенным налоговым активам и обязательствам, оцениваются по ставкам налога на прибыль, которые будут применяться в течение периода реализации отложенных активов или урегулирования обязательств, исходя из ставок налога на прибыль, официально действовавших на конец отчетного периода.

Признанный отложенный актив по налогу на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль, возмещаемую в будущих периодах за счет уменьшения налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой экономии. Налогооблагаемая прибыль будущих периодов и размер прогнозной вероятной налоговой экономии в будущих периодах определяются исходя из среднесрочного бизнес-плана, подготовленного руководством (Примечание 19).

Классификация договоров с клиентами на финансовый лизинг, операционную аренду и займы клиентам

Договор является договором аренды, если его условиями предусмотрена передача права контролировать использование базового актива. Если по договору аренды передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом, то такой договор классифицируется как договор финансового лизинга (во всех остальных случаях договор классифицируется в качестве договора операционной аренды). Определение передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением базового актива, является субъективным по своей природе и включает в себя существенные оценочные суждения. Договоры, по которым передача актива продавцом-лизингополучателем Группе не удовлетворяет требованиям продажи актива по МСФО (IFRS) 15, представляют собой займы клиентам, определение передачи контроля над активом по МСФО (IFRS) 15 также включает в себя существенные оценочные суждения.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 7, 8 и 10.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования), либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты).

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях:		
- Российская Федерация	2 136	2 660
- Прочие страны	117	102
Денежные средства в пути	5	2
Денежные средства и их эквиваленты	2 258	2 764
Оценочный резерв под убытки от обесценения	(104)	(92)
Денежные средства и их эквиваленты с учетом резерва	2 154	2 672

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. денежные средства и их эквиваленты включали средства на счетах в банках группы ВТБ на общую сумму 2 037 млн рублей и 2 475 млн рублей, соответственно, а также на счетах в российских и зарубежных банках, являющихся либо государственными банками РФ, либо третьими лицами.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков резерва под убытки по счетам в кредитных организациях с разбивкой по соответствующим категориям:

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	1	91	92
Изменение обменных курсов	–	12	12
Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 г.	1	103	104

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.	–	71	71
Чистые изменения ОКУ	1	–	1
Изменение обменных курсов	–	20	20
Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря 2023 г.	<u>1</u>	<u>91</u>	<u>92</u>

6. Средства в кредитных организациях

	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Срочные депозиты, размещенные в Банках Группы ВТБ	5 956	3 499
Оценочный резерв под убытки от обесценения	(3)	(2)
Итого средства в кредитных организациях	<u>5 953</u>	<u>3 497</u>

На 31 декабря 2024 г. Группой были размещены краткосрочные депозиты в банках группы ВТБ в российских рублях в размере 5 863 млн рублей и в прочих валютах в размере 93 млн рублей. Ставка процента по депозитам в российских рублях составляла от 16% до 19%.

На 31 декабря 2023 г. Группой были размещены краткосрочные депозиты в банках группы ВТБ в российских рублях в размере 3 259 млн рублей и в прочих валютах в размере 240 млн рублей. Ставка процента по депозитам в российских рублях составляла от 8% до 15%.

7. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>
Валовые инвестиции в лизинг	642 586	538 774
За вычетом: неполученного дохода от финансового лизинга	(239 202)	(172 722)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	<u>403 384</u>	<u>366 052</u>
Резерв под убытки от обесценения	(21 613)	(8 742)
Чистые инвестиции в лизинг	<u>381 771</u>	<u>357 310</u>

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. чистые инвестиции в лизинг, связанные с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, отсутствуют.

На 31 декабря 2024 г. на 10 крупнейших лизингополучателей приходилось 135 995 млн рублей или 34% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение (на 31 декабря 2023 г.: 101 907 млн рублей или 28%).

Увеличение чистых инвестиций в лизинг в течение 2024 года преимущественно связано с развитием направления лизинга транспортных средств, в том числе грузовой техники и лизинга железнодорожного транспорта.

7. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте чистых инвестиций в лизинг, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

<i>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	326 422	23 320	14 061	2 249	366 052
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	3 656	(3 656)	—	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные»	(63 772)	63 832	(60)	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные»	—	(36 406)	36 406	—	—
Новые созданные или приобретенные активы	161 228	—	—	—	161 228
Погашение активов	(95 326)	(10 973)	(30 945)	(500)	(137 744)
Списания	—	—	(145)	—	(145)
Доходы/(убыток) за вычетом расходов от прекращения признания чистых инвестиций в лизинг	564	90	4	—	658
Доходы/(убыток) от реструктуризации договоров финансового лизинга	1 147	45	151	2	1 345
Прибыль от передачи основных средств в финансовую аренду	11 960	—	—	—	11 960
Изменения обменных курсов	—	—	30	—	30
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	345 879	36 252	19 502	1 751	403 384

<i>ОКУ по чистым инвестициям в лизинг</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2024 г.	1 287	948	6 382	125	8 742
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	91	(91)	—	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные»	(390)	422	(32)	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные»	—	(816)	816	—	—
Списания	—	—	(145)	—	(145)
Погашение активов	(202)	(103)	(2 576)	(16)	(2 897)
Новые созданные или приобретенные активы	7 334	—	—	—	7 334
Чистая переоценка резерва убытков за период	(286)	2 914	5 977	(36)	8 569
Изменения обменных курсов	(2)	1	11	—	10
ОКУ на 31 декабря 2024 г.	7 832	3 275	10 433	73	21 613

Прибыль от передачи основных средств в финансовую аренду за 2024 год на сумму 11 960 млн. руб. (за 2023 год: 2 824 млн. руб.) представлена суммой превышения справедливой стоимости имущества, ранее находившегося в операционной аренде, и переданного в финансовую аренду в течение отчетного года, над балансовой стоимостью этого имущества на дату передачи в финансовый лизинг.

7. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

<i>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	240 945	11 667	13 592	7 459	273 663
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	2 910	(2 910)	—	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные»	(21 915)	21 915	—	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные»	—	(4 516)	4 516	—	—
Новые созданные или приобретенные активы	204 482	—	—	117	204 599
Погашение активов	(104 710)	(2 887)	(3 867)	(5 747)	(117 211)
Списания	—	—	(255)	—	(255)
Доходы/(убыток) за вычетом расходов от прекращения признания чистых инвестиций в лизинг	348	—	(2)	—	346
Доходы/(убыток) от реструктуризации договоров финансового лизинга	1 528	51	84	420	2 083
Прибыль от передачи основных средств в финансовую аренду	2 824	—	—	—	2 824
Изменения обменных курсов	10	—	(7)	—	3
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	326 422	23 320	14 061	2 249	366 052

<i>ОКУ по чистым инвестициям в лизинг</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 г.	983	533	6 497	1 124	9 137
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	137	(137)	—	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные»	(206)	206	—	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные»	—	(170)	170	—	—
Списания	—	—	(255)	—	(255)
Погашение активов	(91)	(36)	(468)	(703)	(1 298)
Новые созданные или приобретенные активы	1 966	—	—	16	1 982
Чистая переоценка резерва убытков за период	(1 502)	552	420	(312)	(842)
Изменения обменных курсов	—	—	18	—	18
ОКУ на 31 декабря 2023 г.	1 287	948	6 382	125	8 742

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа внесла некоторые изменения в процесс оценки ожидаемых кредитных убытков в связи со сложной макроэкономической ситуацией. Группа применила дополнительные отраслевые корректировки и корректировки для отдельных продуктов направления Автолизинг на основании изменений рейтингов и иных подверженных стрессовым изменениям параметров, чтобы отразить неопределенность, связанную с текущей экономической ситуацией и высокой волатильностью рынка.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа внесла некоторые изменения в процесс оценки ожидаемых кредитных убытков в связи с экономическим кризисом, вызванным геополитической ситуацией. Группа применила дополнительные отраслевые корректировки на основании изменений рейтингов или иных подверженных стрессовым изменениям параметров, чтобы отразить неопределенность, связанную с текущей экономической ситуацией и высокой волатильностью рынка.

7. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

В таблице ниже показаны дополнительные корректировки, примененные к ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	<i>Общая величина ОКУ</i>	<i>В том числе, дополнительные корректировки</i>	<i>Доля корректировок в общей величине ОКУ</i>
Автолизинг	20 148	7 469	37%
Корпоративный бизнес	1 465	435	30%
Итого ОКУ	21 613	7 904	37%

В таблице ниже показаны дополнительные корректировки, примененные к ОКУ по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	<i>Общая величина ОКУ</i>	<i>В том числе, дополнительные корректировки</i>	<i>Доля корректировок в общей величине ОКУ</i>
Автолизинг	4 928	–	0%
Корпоративный бизнес	3 814	318	8%
Итого ОКУ	8 742	318	4%

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2024 г.:

	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 лет до 3 лет</i>	<i>От 3 лет до 4 лет</i>	<i>От 4 лет до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в лизинг	197 331	151 237	107 776	84 275	37 337	64 630	642 586
За вычетом: неполученного финансового дохода	(19 956)	(45 536)	(48 696)	(48 048)	(25 095)	(51 871)	(239 202)
Чистые инвестиции в лизинг	177 375	105 701	59 080	36 227	12 242	12 759	403 384

В таблице ниже представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2023 г.:

	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 лет до 3 лет</i>	<i>От 3 лет до 4 лет</i>	<i>От 4 лет до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в лизинг	160 165	125 351	98 387	63 232	54 146	37 493	538 774
За вычетом: неполученного финансового дохода	(17 220)	(31 866)	(36 840)	(29 736)	(30 531)	(26 529)	(172 722)
Чистые инвестиции в лизинг	142 945	93 485	61 547	33 496	23 615	10 964	366 052

На 31 декабря 2024 г. дебиторская задолженность Группы по валовым инвестициям в лизинг в российских рублях составляет 642 586 млн рублей (на 31 декабря 2023 г. в российских рублях 538 702 млн рублей, в прочих валютах 72 млн рублей).

7. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска в рамках лизингового портфеля по секторам экономики:

	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Автолизинг	211 005	52%	200 093	55%
Железнодорожный транспорт	114 805	28%	100 413	27%
Связь	19 023	5%	14 703	4%
Услуги перевозки автомобильным транспортом	11 393	3%	11 656	3%
Инфраструктурное строительство и промышленность стройматериалов	9 123	2%	7 906	2%
Торговля оптовая	7 074	2%	1 336	0%
Угольная и горнодобывающая промышленность	4 816	1%	5 372	1%
Черная и цветная металлургия	4 340	1%	5 436	1%
Транспорт (складские и логистические услуги)	4 329	1%	2 447	1%
Нефтегазовая отрасль	4 142	1%	6 181	3%
Девелопмент и операции с недвижимостью	1 289	0%	1 694	1%
Банки	616	0%	645	0%
Пищевая промышленность	400	0%	3	0%
Химическая промышленность	374	0%	633	0%
Лизинг	149	0%	178	0%
Информационные технологии	81	0%	662	0%
Жилищно-коммунальное хозяйство	80	0%	124	0%
Сельское хозяйство, охота и рыболовство	19	0%	21	0%
Машиностроение и металлообработка (кроме отраслей машиностроения, выделенных отдельно)	—	—	21	0%
Прочие услуги	10 326	4%	6 528	2%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	403 384	100%	366 052	100%

Группа выделяет направление автолизинг в отдельную отраслевую категорию в связи с различными подходами по управлению кредитным риском для розничного и корпоративного бизнеса, обусловленные спецификой каждого из направлений.

Автолизинг характеризуется высокой ликвидностью имущества (транспортные средства, специальная и иная колесная техника), распределенностью портфеля по лизингополучателям и незначительной величиной риска в рамках отдельного клиента. Высокая ликвидность имущества обеспечивается широким вторичным рынком автотранспортных средств, а также, правовым статусом имущества в лизинге, которое является собственностью лизинговой компании в соответствии с российским законодательством. Это позволяет, в случае нарушения платежной дисциплины клиентами, в короткие сроки изымать имущество и реализовывать его с минимальными затратами по рыночной стоимости.

При этом, средствами минимизации имущественных рисков являются контроль стоимости приобретаемого по сделке имущества и регулирование размеров авансовых платежей при одобрении сделки. В Группе действуют отдельные подразделения, которые, обладая специальными техническими компетенциями, обеспечивают меры по постоянной идентификации и местонахождению имущества. Обязательным условием договора лизинга является страхование предметов лизинга, который предусматривает страхование от широкого спектра имущественных рисков (в том числе гибель или повреждения предметов лизинга). Таким образом, по направлению автолизинга Группа ориентирована на мониторинг структуры портфеля по типам имущества для целей управления риском.

7. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска в рамках направления автолизинга по типам имущества:

	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Грузовая техника	111 405	53%	108 820	54%
Легковые автомобили, в том числе:	59 968	28%	54 332	28%
Стандарт*	26 661	12%	22 758	12%
Экспресс*	18 614	9%	19 676	10%
Такси	14 693	7%	11 898	6%
Самоходные машины	31 832	15%	30 535	15%
Автобусы	7 768	4%	6 393	3%
Складская техника	32	0%	13	0%
Автолизинг	211 005	100%	200 093	100%

* *Стандарт* – Условия продукта: Остаток суммы инвестиций по лизингополучателю и группе компаний с учетом рассматриваемой сделки составляет менее 170 млн рублей. Поручительство не обязательно. Выкупной платеж составляет не более 30% от стоимости предмета лизинга.

* *Экспресс* – Условия продукта: Остаток суммы инвестиций по лизингополучателю и группе компаний лизингополучателя включая рассматриваемую сделку составляет не более 25 млн рублей. Обязательно поручительство при сроке с даты регистрации компании лизингополучателя менее 12 месяцев. Выкупной платеж составляет не более 10% от стоимости предмета лизинга.

Модифицированные и реструктурированные чистые инвестиции в лизинг

Группа прекращает признание финансового актива, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым активом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании активы относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

В таблице ниже показаны активы Этапа 2 и Этапа 3, условия по которым были пересмотрены в течение периода и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков от модификации, понесенных Группой.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Чистые инвестиции в лизинг, модифицированные в течение периода		
Балансовая стоимость до модификации	7 148	1 765
Чистый убыток/прибыль от модификации	195	134
Чистые инвестиции в лизинг, модифицированные с момента первоначального признания по состоянию на отчетную дату	1 999	1 606
Валовая балансовая стоимость чистых инвестиций в лизинг на 1 января, по которым расчет оценочного резерва под обесценение был изменен на 12-месячную оценку ОКУ	3 635	2 910

8. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Займы юридическим лицам	165 063	300 960
Итого займы клиентам	165 063	300 960
Оценочный резерв под убытки от обесценения	(992)	(17 447)
Займы клиентам	164 071	283 513

8. Займы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте займов клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

<i>Займы клиентам, оцененные по амортизированной стоимости</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	133 083	167 820	57	–	300 960
Перевод в категорию ОКУ за 12 месяцев	129	(129)	–	–	–
Перевод в категорию ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные	(2 789)	2 789	–	–	–
Перевод в категорию ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные	–	(101)	101	–	–
Новые созданные или приобретенные активы	42 374	–	–	–	42 374
Погашение активов	(16 447)	(16 750)	(35)	–	(33 232)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 30)	–	(147 349)	–	–	(147 349)
Доходы/(убыток) за вычетом расходов от прекращения признания старых и первоначального признания новых займов клиентам	(225)	–	–	–	(225)
Доходы/(убыток) от реструктуризации займов клиентам	(284)	6	–	–	(278)
Изменения обменных курсов	2 813	–	–	–	2 813
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	158 654	6 286	123	–	165 063

<i>ОКУ по займам клиентам, оцененным по амортизированной стоимости</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2024 г.	471	16 925	51	–	17 447
Перевод в категорию ОКУ за 12 месяцев	12	(12)	–	–	–
Перевод в категорию ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные	(92)	92	–	–	–
Погашение активов	(11)	–	–	–	(11)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 30)	–	(8 309)	–	–	(8 309)
Новые созданные или приобретенные активы	329	–	–	–	329
Чистая переоценка резерва убытков	45	(8 557)	37	–	(8 475)
Изменения обменных курсов	10	(1)	2	–	11
На 31 декабря 2024 г.	764	138	90	–	992

8. Займы клиентам (продолжение)

<i>Займы клиентам, оцененные по амортизированной стоимости</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	65 393	185 067	123	2 722	253 305
Перевод в категорию ОКУ за 12 месяцев	1 754	(1 754)	—	—	—
Перевод в категорию ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные	(3 503)	3 503	—	—	—
Перевод в категорию ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные	—	(33)	33	—	—
Новые созданные или приобретенные активы	119 266	—	—	—	119 266
Погашение активов	(48 666)	(19 240)	(99)	(3 424)	(71 429)
Доходы/(убыток) за вычетом расходов от прекращения признания старых и первоначального признания новых займов клиентам	(207)	127	—	—	(80)
Доходы/(убыток) от реструктуризации займов клиентам	94	150	—	702	946
Изменения обменных курсов	(1 048)	—	—	—	(1 048)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	133 083	167 820	57	—	300 960

<i>ОКУ по займам клиентам, оцененным по амортизированной стоимости</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 г.	268	39 560	67	42	39 937
Перевод в категорию ОКУ за 12 месяцев	44	(44)	—	—	—
Перевод в категорию ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные	2	(2)	—	—	—
Амортизация дисконта	—	—	—	2	2
Погашение активов	(36)	—	—	(2)	(38)
Новые созданные или приобретенные активы	357	—	—	—	357
Чистая переоценка резерва убытков	(162)	(22 589)	(16)	(42)	(22 809)
Изменения обменных курсов	(2)	—	—	—	(2)
На 31 декабря 2023 г.	471	16 925	51	—	17 447

Корректировки модели ОКУ представляют собой корректировки данных и ограничений модели, возникающих в результате сложной макроэкономической ситуации. Данные корректировки основаны на анализе кредитного риска на уровне портфеля (отраслевая принадлежность клиентов) и оценке ОКУ на уровне отдельных инструментов (наличие просроченной задолженности, текущее финансовое состояние клиента и прогнозы его изменения, факт проведения реструктуризаций).

В таблице ниже показаны дополнительные корректировки, примененные к ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>Займы клиентам</i>	<i>Общая величина ОКУ</i>	<i>В том числе, дополнительные корректировки</i>	<i>Доля корректировок в общей величине ОКУ</i>
На 31 декабря 2024 г.	992	392	40%
На 31 декабря 2023 г.	17 447	227	1%

8. Займы клиентам (продолжение)

На 31 декабря займы клиентам представлены в следующих валютах:

	2024 г.	2023 г.
Рубли	123 812	263 521
Юани	41 251	37 439
Займы клиентам	165 063	300 960

Ниже представлена концентрация риска в рамках портфеля займов клиентам по секторам экономики:

	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожный транспорт	103 138	62%	81 282	27%
Водный транспорт	46 200	28%	45 051	15%
Нефтегазовая отрасль	3 314	2%	3 539	1%
Угольная и горнодобывающая промышленность	3 163	2%	1 472	1%
Транспорт (складские и логистические услуги)	2 641	2%	2 896	1%
Автолизинг	1 753	1%	1 592	1%
Инфраструктурное строительство и промышленность стройматериалов	890	1%	271	0%
Цветная металлургия	379	0%	—	0%
Химическая промышленность	323	0%	437	0%
Девелопмент и операции с недвижимостью	194	0%	70	0%
Автомобилестроение	155	0%	—	0%
Драгоценные металлы и ювелирная промышленность	52	0%	108	0%
Аренда воздушных судов	—	—	163 211	54%
Прочие услуги	2 861	2%	1 031	0%
Итого займы клиентам	165 063	100%	300 960	100%

На 31 декабря 2024 г. и 2023 г. в состав займов включены займы юридическим лицам, представляющие собой займы, выданные российским и иностранным компаниям, а также операции продажи с обратной арендой, по которым контроль над базовым активом не был передан Группе. На 31 декабря 2024 г. займы, выданные пяти компаниям, были признаны кредитно-обесцененными на весь срок, по ним был создан резерв на обесценение в размере 90 млн рублей соответственно (на 31 декабря 2023 г.: займы пяти компаниям, резерв по займам 51 млн рублей).

Модифицированные и реструктурированные займы клиентам

Группа прекращает признание финансового актива, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым активом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании активы относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

8. Займы клиентам (продолжение)

Модифицированные и реструктурированные займы клиентам (продолжение)

В таблице ниже показаны активы Этапа 2 и Этапа 3, условия по которым были пересмотрены в течение периода и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков от модификации, понесенных Группой.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Займы клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	1 160	140 677
Чистый убыток/прибыль от модификации	6	150
Займы клиентам, модифицированные с момента первоначального признания по состоянию на отчетную дату	1 045	163 226
 Валовая балансовая стоимость займов клиентам на 1 января, по которым расчет оценочного резерва под обесценение был изменен на 12-месячную оценку ОКУ	 129	 1 754

9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. авансы были выданы различным российским поставщикам, а также поставщикам лизингового оборудования из стран СНГ. На 31 декабря 2024 г. авансы, выданные российскому поставщику оборудования, предназначенного для использования в рамках договоров аренды, не являющегося связанной стороной, составляют 7% общей валовой суммы (на 31 декабря 2023 г.: 2%).

Ниже в таблице информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, по которым было признано обесценение (Примечание 20):

	2024 г.	2023 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	1 166	6 417
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	42	184
Резерв под обесценение	(421)	(327)
Итого	787	6 274

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2024 год:

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Оборудование в операционной аренде</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 г.	1 472	27 648	277	704	30 101
Приобретения	2	–	2 050	45	2 097
Капитализация расходов на ремонт вагонов (замена колесных пар)	–	–	320	–	320
Выбытия	(11)	(1 499)	(71)	–	(1 581)
Перевод в другие категории – ЧИЛ	–	(13 660)	–	–	(13 660)
Перевод между классами основных средств	482	1 978	(2 460)	–	–
Курсовая разница	1	–	–	–	1
На 31 декабря 2024 г.	1 946	14 467	116	749	17 278
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2024 г.	(801)	(8 419)	–	(274)	(9 494)
Начисленная амортизация	(296)	(1 676)	–	(252)	(2 224)
Выбытие	11	525	–	–	536
Перевод в другие категории – ЧИЛ	–	5 406	–	–	5 406
(Обесценение)/восстановление обесценения	–	158	–	–	158
Курсовая разница	3	–	–	(1)	2
На 31 декабря 2024 г.	(1 083)	(4 006)	–	(527)	(5 616)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2024 г.	671	19 229	277	430	20 607
На 31 декабря 2024 г.	863	10 461	116	222	11 662

10. Основные средства (продолжение)

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Оборудование в операционной аренде</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	1 111	30 854	218	636	32 819
Приобретения	–	–	6 365	136	6 501
Капитализация расходов на ремонт вагонов (замена колесных пар)	–	–	1 240	–	1 240
Выбытия	(51)	(6 272)	(40)	(68)	(6 431)
Перевод в другие категории – ЧИЛ	(4)	(4 027)	–	–	(4 031)
Перевод между классами основных средств	413	7 093	(7 506)	–	–
Перевод из других категорий	1	–	–	–	1
Курсовая разница	2	–	–	–	2
На 31 декабря 2023 г.	1 472	27 648	277	704	30 101
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2023 г.	(674)	(8 888)	–	(184)	(9 746)
Начисленная амортизация	(175)	(2 244)	–	(164)	(2 583)
Выбытие	50	1 162	–	68	1 280
Перевод в другие категории – ЧИЛ	(1)	842	–	6	847
(Обесценение)/восстановление обесценения	–	710	–	–	710
Курсовая разница	(1)	(1)	–	–	(2)
На 31 декабря 2023 г.	(801)	(8 419)	–	(274)	(9 494)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2023 г.	437	21 966	218	452	23 073
На 31 декабря 2023 г.	671	19 229	277	430	20 607

Оборудование в операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. включало в себя грузовые железнодорожные транспортные средства, автотранспортные средства и оборудование для нефтедобычи.

Обесценение

В 2024 году Группа восстановила ранее признанное обесценение парка вагонов в операционной аренде на сумму 158 млн рублей (в 2023 году: 710 млн рублей), Группа реализовала данные основные средства по их рыночной стоимости и провела повторное тестирование на обесценение перед их реализацией. Прирост стоимости актива признан в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей величину ранее признанного обесценения с учетом дополнительной амортизации, как если бы обесценение данного актива ранее не признавалось и был отражен в консолидированном отчете о прибылях или убытках по строке «Прочие (расходы)/доходы от обесценения и (создания)/восстановления резервов» (Примечание 21).

Поступления основных средств

Поступления основных средств (с учетом капитализации расходов на ремонты вагонов (замена колесных пар)) в 2024 году в размере 2 417 млн рублей представляют 1 515 млн рублей, относящихся к автотранспорту, в размере 582 млн рублей, относящихся к прочим основным средствам. Сумма капитализированных расходов на замену колесных пар железнодорожного состава в 2024 году составила 320 млн рублей.

Поступления основных средств (с учетом капитализации расходов на ремонты вагонов (замена колесных пар)) в 2023 году в размере 7 741 млн рублей представляют 5 369 млн рублей, относящихся к грузовым железнодорожным транспортным средствам, в размере 1 923 млн рублей, относящихся к автотранспорту и 449 млн рублей, относящихся к прочим основным средствам. Сумма капитализированных расходов на замену колесных пар железнодорожного состава в 2023 году составила 1 240 млн рублей.

10. Основные средства (продолжение)

Выбытия основных средств

Выбытие основных средств (оборудование в операционной аренде) в 2024 году в размере 1 499 млн рублей относящихся к автотранспорту на 1 251 млн рублей, относящихся к грузовым железнодорожным транспортным средствам на 202 млн рублей, и на 46 млн рублей, относящихся к буровым установкам.

Выбытие основных средств (оборудование в операционной аренде) в 2023 году в размере 6 272 млн рублей относящихся к автотранспорту на 659 млн рублей, относящихся к грузовым железнодорожным транспортным средствам на 5 611 млн рублей, и 2 млн рублей, относящихся к прочим основным средствам.

Перевод в другие категории

Перевод в другие категории – в чистые инвестиции в лизинг в 2024 году на 13 660 млн рублей и в 2023 году на 4 027 млн рублей представлен парками вагонов, которые находились в операционной аренде и были переклассифицированы в договоры финансового лизинга в связи с модификацией ранее заключенных договоров операционной аренды, либо изъятием вагонов из операционной аренды и передачи их в финансовый лизинг другим лизингополучателям.

Группа заключила ряд соглашений по операционной аренде, объектами которой являются транспортные средства и оборудование. Средний срок аренды составляет от 1 года до 5 лет. На 31 декабря недисконтированные арендные платежи к получению по договорам операционной аренды составляет:

	2024 г.	2023 г.
До 1 года	2 723	8 142
От 1 года до 2 лет	901	2 960
От 2 до 3 лет	243	651
От 3 до 4 лет	41	66
От 4 до 5 лет	–	1
	3 908	11 820

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов по состоянию на 2024 и 2023 годы:

	Нематериальные активы в процессе разработки	Программное обеспечение	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 г.	1 228	823	2 557	4 608
Поступления	2 264	–	303	2 567
Выбытие	(133)	(37)	(232)	(402)
Перевод между типами НМА	(1 159)	2 880	(1 721)	–
На 31 декабря 2024 г.	2 200	3 666	907	6 773
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2024 г.	–	(149)	(962)	(1 111)
Амортизационные отчисления	–	(197)	(666)	(863)
Выбытие	–	14	232	246
Перевод между типами НМА	–	(913)	913	–
На 31 декабря 2024 г.	–	(1 245)	(483)	(1 728)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2024 г.	1 228	674	1 595	3 497
На 31 декабря 2024 г.	2 200	2 421	424	5 045

11. Нематериальные активы (продолжение)

	<i>Нематериальные активы в процессе разработки</i>			
	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Лицензии</i>	<i>Итого</i>	
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 г.	821	414	1 986	3 221
Поступления	1 421	–	172	1 593
Выбытие	–	–	(206)	(206)
Перевод между типами НМА	(1 014)	409	605	–
На 31 декабря 2023 г.	1 228	823	2 557	4 608
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2023 г.	–	(39)	(676)	(715)
Амортизационные отчисления	–	(97)	(499)	(596)
Выбытие	–	–	200	200
Перевод между типами НМА	–	(13)	13	–
На 31 декабря 2023 г.	–	(149)	(962)	(1 111)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2023 г.	821	375	1 310	2 506
На 31 декабря 2023 г.	1 228	674	1 595	3 497

Нематериальные активы в процессе разработки, а также все НМА, входящие в состав Программного обеспечения на 31 декабря 2024 и 2023 гг. полностью представлены самостоятельно созданными Группой нематериальными активами.

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	2 148	2 002
Дебиторская задолженность лизингополучателей в части НДС по лизинговым платежам	4 395	3 270
Прочее	64	296
	6 607	5 568
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(2 702)	(1 507)
Итого прочие финансовые активы	3 905	4 061
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты	2 055	3 987
Изъятое имущество по расторгнутым договорам финансового лизинга	22 944	3 757
Приобретенное имущество для продажи/для передачи в финансовый лизинг	3 717	4 734
Прочее	1	4
Итого прочие нефинансовые активы	28 717	12 482
Итого прочие активы за минусом резерва	32 622	16 543

Значительный рост изъятого имущества из лизинга в составе запасов в 2024 году связан с неблагоприятной экономической ситуацией в России, в том числе из-за роста ключевой ставки ЦБ. Величина накопленного обесценения по такому имуществу на 31 декабря 2024 г. составляет 2 267 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 476 млн рублей).

12. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Ниже представлено движение балансовой стоимости и резерва под обесценение прочих финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, на 2024 и 2023 годы:

<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	3 579	402	1 556	31	5 568
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	210	(207)	(3)	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные»	(1 348)	1 350	(2)	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные»	(54)	(1 322)	1 376	—	—
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	2 255	—	—	—	2 255
Погашение финансовых активов	(971)	(88)	(94)	—	(1 153)
Списания	—	—	(63)	—	(63)
Изменения обменных курсов	—	—	(2)	—	(2)
Трансляционная разница	—	—	2	—	2
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	3 671	135	2 770	31	6 607

<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	2 085	569	1 400	22	4 076
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	358	(341)	(17)	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные»	(239)	239	—	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные»	(494)	(21)	515	—	—
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	2 146	—	—	—	2 146
Погашение финансовых активов	(277)	(44)	(148)	9	(460)
Списания	—	—	(202)	—	(202)
Изменения обменных курсов	—	—	3	—	3
Трансляционная разница	—	—	5	—	5
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	3 579	402	1 556	31	5 568

<i>ОКУ по прочим финансовым активам</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2024 г.	22	28	1 455	2	1 507
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	13	(10)	(3)	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные»	(3)	6	(3)	—	—
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные»	(3)	(9)	12	—	—
Списания	—	—	(63)	—	(63)
Чистая переоценка резерва убытков	12	36	1 210	—	1 258
Изменения обменных курсов	—	—	2	—	2
Трансляционная разница	—	—	(2)	—	(2)
На 31 декабря 2024 г.	41	51	2 608	2	2 702

12. Прочие активы и обязательства (продолжение)

<i>ОКУ по прочим финансовым активам</i>	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные</i>	<i>Приобретенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 г.	30	33	1 332	3	1 398
Перевод в категорию «ОКУ за 12 месяцев»	26	(11)	(15)	–	–
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок не кредитно-обесцененные»	(2)	2	–	–	–
Перевод в категорию «ОКУ за весь срок кредитно-обесцененные»	(4)	(5)	9	–	–
Списания	–	–	(202)	–	(202)
Чистая переоценка резерва убытков	(28)	9	323	(1)	303
Изменения обменных курсов	–	–	3	–	3
Трансляционная разница	–	–	5	–	5
На 31 декабря 2023 г.	22	28	1 455	2	1 507

На 31 декабря 2024 г. резервы по прочим активам включали резерв по дебиторской задолженности лизингополучателей в части НДС по лизинговым платежам в размере 1 203 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 480 млн рублей) и резерв по дебиторской задолженности по прочим статьям в размере 1 499 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 1 027 млн рублей).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>
Прочие финансовые обязательства		
Предоплата по договорам операционной аренды	153	122
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2 413	2 378
Итого прочие финансовые обязательства	2 566	2 500
Нефинансовые обязательства		
Предоплата	2 152	2 302
НДС к уплате	7 158	507
Резервы под возможные убытки по полученным судебным искам	169	202
Прочее (обязательства)	240	129
Итого прочие нефинансовые обязательства	9 719	3 140
Итого прочие обязательства	12 285	5 640

13. Инвестиции в ассоциированные компании

Ниже представлены основные ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия на 31 декабря 2024 г.:

<i>Наименование</i>	<i>Эффективная доля участия, %</i>	<i>Основное место осуществления деятельности</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Характер деятельности</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Доли в лизинговой компании, приобретенные в январе 2024 года	24,9	Россия	Россия	Финансовый лизинг	250
Итого					250

13. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлены изменения в инвестициях в ассоциированные компании в 2024 и 2023 годах:

	2024 г.	2023 г.
Остаток на начало отчетного периода	–	–
Стоимость приобретения	250	–
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	28	–
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	(28)	–
Инвестиции в ассоциированные компании	250	–

В течение 2024 года Группа получила дивиденды от ассоциированных компаний в размере 28 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. какие-либо значительные ограничения возможности передачи ассоциированными компаниями средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали.

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Кредиты банков, предоставленные на операции лизинга, в том числе:	524 422	667 070
В рублях	482 101	628 698
В юанях	42 321	38 372
Средства кредитных организаций	524 422	667 070

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. все средства кредитных организаций представлены банками группы ВТБ.

На 31 декабря 2024 г. контрактные ставки процента по кредитам в рублях, предоставленным банками группы ВТБ, составляют от 5,89% до 25,00% годовых для кредитов с фиксированной ставкой, с плавающей ставкой от 21,4% до 24,88%. Срок погашения данных кредитов с фиксированной ставкой наступает в 2025-2031 годах, с плавающей ставкой в 2025-2034 годах. Контрактные ставки процента по кредитам в юанях, предоставленным банками группы ВТБ, составляют от 4,8% до 5,2% годовых для кредитов с плавающей ставкой. Срок погашения данных кредитов наступает в 2031 году.

На 31 декабря 2023 г. контрактные ставки процента по кредитам в рублях, предоставленным банками группы ВТБ, составляют от 5,89% до 18,00% годовых для кредитов с фиксированной ставкой, с плавающей ставкой от 8,3% до 17,74%. Срок погашения данных кредитов с фиксированной ставкой наступает в 2024-2030 годах, с плавающей ставкой в 2024-2033 годах. Контрактные ставки процента по кредитам в юанях, предоставленным банками группы ВТБ, составляют от 5,15% до 5,31% годовых для кредитов с плавающей ставкой. Срок погашения данных кредитов наступает в 2030 году.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	1 400	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 400	–

15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. структура облигаций была представлена следующим образом:

<i>Номер выпуска</i>	<i>Объем выпуска, шт.</i>	<i>Дата размещения</i>	<i>Ставка купона на 31 декабря 2024 г.</i>	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</i>	<i>Дата погашения</i>
001P-МБ-01	1 000 000	12 июля 2024 г.	17,75	1 011	2 июля 2026 г.
001P-МБ-02	388 175	28 октября 2024 г.	21,5	389	23 октября 2025 г.
Итого	1 388 175			1 400	

Купонный доход по каждой серии облигаций выплачивается ежемесячно.

16. Прочие заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. прочие заемные средства представлены:

	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>
Займы от компаний группы ВТБ	569	—
Обязательства по аренде	302	467
Полученные обеспечительные платежи по договорам лизинга	—	468
Прочие заемные средства	871	935

На 31 декабря 2024 г. средства в размере 569 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 0 млн рублей) представляли собой краткосрочные займы от компаний группы ВТБ. Средства были привлечены в рублях, контрактные ставки процента в 2024 году составляют 21,5%.

17. Авансы, полученные от лизингополучателей

Авансы, полученные от лизингополучателей на 31 декабря 2024 г. составили 3 688 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 5 162 млн рублей), из них крупнейший аванс, полученный от российского лизингополучателя (не связанная сторона), составлял 30 млн рублей или 1% (на 31 декабря 2023 г.: 130 млн рублей или 3% от общей суммы).

18. Уставный капитал

На 31 декабря 2024 г. уставный капитал Компании составлял 14 820 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 14 820 млн рублей). На 31 декабря 2024 г. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал, упомянутый выше, состоит из 478 064 обыкновенных акций (на 31 декабря 2023 г.: 478 064 обыкновенных акций). Акции номинированы в рублях и имеют номинал 31 000 рублей на акцию.

Уставный капитал Компании был сформирован за счет взносов Банка ВТБ (ПАО) в российских рублях, при этом акционер Компании имеет право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях. Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (РПБУ). На 31 декабря 2024 г. нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составляет 20 562 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: нераспределенная прибыль 26 633 млн рублей).

В 2024 и 2023 годах не было объявлено дивидендов.

19. Расходы по налогу на прибыль

На 31 декабря расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Текущие расходы по налогу	2 172	2 756
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	1 490	1 611
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	2 207	–
Расходы по налогу на прибыль	5 869	4 367

Операционная деятельность Группы осуществляется преимущественно в России. Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2024 и 2023 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным и муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2024 и 2023 годах составляла 15%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным на срок не менее трех лет до 1 января 2007 г., в 2024 и 2023 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Компания начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

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

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	19 910	41 880
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль каждой компании в составе Группы по официальной ставке	3 987	8 409
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	334	514
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в балансе	(718)	(4 509)
Корректировки, признанные в периоде по текущим налогам предыдущих периодов	–	(28)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	2 207	–
Прибыль, отраженная только в налоговых регистрах	–	3
Прочие	59	(22)
Расходы по налогу на прибыль	5 869	4 367

19. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Компания и ее дочерние компании не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

	На 1 января 2024 г.	Возникно- вание и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	Курсовые разницы	Влияние изменения ставки налога на прибыль	Выбытие дочерних компаний	На 31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Резерв на обесценение	5 232	(306)	8	1 365	(2 710)	3 589
Основные средства	—	135	2	23	—	160
Займы клиента (без операций обратной аренды)	6 270	1 540	—	1 847	(9 656)	1
Налоговые убытки к переносу	3 855	(835)	—	769	(318)	3 471
Прочее	705	880	—	391	—	1 976
Отложенные налоговые активы	16 062	1 414	10	4 395	(12 684)	9 197
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	(11 951)	718	1	(2 772)	10 855	(3 149)
Отложенные налоговые активы, чистая сумма	4 111	2 132	11	1 623	(1 829)	6 048
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Операции финансового лизинга и обратной аренды без учета резервов	9 272	3 566	7	3 174	—	16 019
Основные средства	1 201	(916)	1	71	—	357
Нематериальные активы	—	395	—	98	—	493
Производные финансовые инструменты	18	(12)	—	2	—	8
Прочее	990	589	1	485	(1 829)	236
Отложенные налоговые обязательства	11 481	3 622	9	3 830	(1 829)	17 113
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	(7 370)	(1 490)	2	(2 207)	—	(11 065)
Чистый отложенный налоговый актив	233	(161)	—	18	—	90
Чистое отложенное налоговое обязательство	(7 603)	(1 329)	2	(2 225)	—	(11 155)

19. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете</i>			
	<i>На 1 января 2023 г.</i>	<i>о прибылях и убытках</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв на обесценение	9 768	(4 549)	13	5 232
Займы клиента (без операций обратной аренды)	5 715	555	–	6 270
Налоговые убытки к переносу	4 727	(872)	–	3 855
Прочее	255	445	5	705
Отложенные налоговые активы	20 465	(4 421)	18	16 062
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	(16 460)	4 509	–	(11 951)
Отложенные налоговые активы, чистая сумма	4 005	88	18	4 111
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Операции финансового лизинга и обратной аренды без учета резервов	8 236	1 026	10	9 272
Основные средства	1 319	(118)	–	1 201
Производные финансовые инструменты	–	18	–	18
Прочее	214	773	3	990
Отложенные налоговые обязательства	9 769	1 699	13	11 481
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	(5 764)	(1 611)	5	(7 370)
Чистый отложенный налоговый актив	1 150	(922)	5	233
Чистое отложенное налоговое обязательство	(6 914)	(689)	–	(7 603)

Налоговый эффект от временных разниц по операциям финансового лизинга и обратной аренды без учета резервов обусловлен различиями в учете активов в соответствии с МСФО и налоговым учетом: в налоговом учете Группа признает основные средства, по которым начисляется амортизационная премия и амортизация в соответствии с требованиями налогового законодательства и налоговой учетной политики компаний Группы, также разницы обуславливаются разными подходами признания выручки.

Группа имеет налоговые убытки на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Ниже в таблице расшифрованы налоговые убытки:

	2024 г.	2023 г.
Налоговые убытки	13 895	19 150
Перенос не ограничен во времени, но такой перенос не должен уменьшать налоговую базу более чем на 50% в налоговых периодах по 31 декабря 2026 г.	13 895	19 150

Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам, возникающим по налоговым убыткам к переносу на 31 декабря 2024 г. на сумму 12 631 млн рублей (на 31 декабря 2023 г.: 14 711 млн рублей) не были признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

20. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

		<i>ОКУ</i>	<i>ОКУ</i>	<i>ОКУ</i>	<i>Приобре-</i>	
	<i>Прим.</i>	<i>за 12 месяцев</i>	<i>за весь срок</i>	<i>за весь срок</i>	<i>тенные</i>	<i>Итого</i>
			<i>не кредитно-</i>	<i>кредитно-</i>	<i>кредитно-</i>	
			<i>обесцененные</i>	<i>обесцененные</i>	<i>обесцененные</i>	
Средства в кредитных организациях	6	(1)	–	–	–	(1)
Чистые инвестиции в лизинг	7	(6 846)	(2 811)	(3 401)	52	(13 006)
Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(363)	8 557	(37)	–	8 157
Создание/(восстановление) резерва под обесценение финансовых инструментов на 31 декабря 2024 г.		(7 210)	5 746	(3 438)	52	(4 850)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

		<i>ОКУ</i>	<i>ОКУ</i>	<i>ОКУ</i>	<i>Приобре-</i>	
	<i>Прим.</i>	<i>за 12 месяцев</i>	<i>за весь срок</i>	<i>за весь срок</i>	<i>тенные</i>	<i>Итого</i>
			<i>не кредитно-</i>	<i>кредитно-</i>	<i>кредитно-</i>	
			<i>обесцененные</i>	<i>обесцененные</i>	<i>обесцененные</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	5	(1)	–	–	–	(1)
Средства в кредитных организациях	6	2	–	–	–	2
Чистые инвестиции в лизинг	7	(373)	(516)	48	999	158
Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(159)	22 589	16	44	22 490
Создание/(восстановление) резерва под обесценение финансовых инструментов на 31 декабря 2023 г.		(531)	22 073	64	1 043	22 649

Ниже представлено движение оценочных резервов под обесценение нефинансовых активов и прочих оценочных обязательств:

	<i>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</i>	<i>Иски</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2023 г.	277	162	439
Начисление/(восстановление)	50	40	90
На 31 декабря 2023 г.	327	202	529
Начисление/(восстановление)	94	(32)	62
Курсовые разницы	–	(1)	(1)
На 31 декабря 2024 г.	421	169	590

Прочие расходы от обесценения и создания оценочных обязательств за 2024 год в сумме 3 066 млн рублей включали в себя, помимо указанного в таблице выше, убыток от обесценения имущества, изъятого из лизинга в сумме 3 307 млн рублей и доходы и восстановления резервов 303 млн рублей.

Прочие доходы от обесценения и создания оценочных обязательств за 2023 год в сумме 223 млн рублей включали в себя, помимо указанного в таблице выше, убыток от обесценения оборудования, приобретенного для передачи в лизинг, в сумме 458 млн рублей, прочие доходы от обесценения и восстановления резервов 721 млн рублей, прочее начисление на сумму 40 млн рублей.

20. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства (продолжение)

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по оценочным обязательствам отражаются в составе обязательств.

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по прочим финансовым активам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

		<i>ОКУ</i>	<i>ОКУ</i>	<i>ОКУ</i>	<i>Приобре-</i>	
	<i>Прим.</i>	<i>за 12 месяцев</i>	<i>за весь срок не кредитно-обесцененные</i>	<i>за весь срок кредитно-обесцененные</i>	<i>тенные кредитно-обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Прочие активы	12	(12)	(36)	(1 210)	–	(1 258)
(Создание)/восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря 2024 г.		(12)	(36)	(1 210)	–	(1 258)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по прочим финансовым активам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

		<i>ОКУ</i>	<i>ОКУ</i>	<i>Приобре-</i>		
		<i>за весь срок</i>	<i>за весь срок</i>	<i>тенные</i>		
		<i>не кредитно-</i>	<i>кредитно-</i>	<i>кредитно-</i>		
	<i>Прим.</i>	<i>обесцененные</i>	<i>обесцененные</i>	<i>обесцененные</i>	<i>Итого</i>	
Прочие активы	12	28	(9)	(323)	1	(303)
(Создание)/восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря 2023 г.		28	(9)	(323)	1	(303)

21. Прочие операционные доходы и расходы и расходы на персонал

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2024 г.</i>	<i>2023 г.</i>
Переменные платежи в рамках договоров лизинга	3 247	1 262
Штрафы полученные	175	556
Прибыль от продажи активов, изъятых из финансовой и операционной аренды	729	1 557
Вознаграждение по предоставлению услуг агента	2 031	1 460
Прочие доходы	330	210
Прочие операционные доходы	6 512	5 045

21. Прочие операционные доходы и расходы и расходы на персонал (продолжение)

Прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата	7 617	6 829
Отчисления на социальное обеспечение	1 388	1 315
Расходы на персонал	9 005	8 144
Амортизация	3 087	3 179
Расходы на спонсорство и благотворительность	336	671
Убыток от продажи активов, изъятых из финансовой и операционной аренды	2 711	510
Налоги, кроме налога на прибыль	134	113
Расходы на страхование	2 560	1 346
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	2 530	2 291
Профессиональные услуги	751	517
Реклама и презентации	234	186
Услуги связи и почты	46	35
Транспортные расходы	8	6
Расходы на программное обеспечение	444	137
Прочие расходы	408	369
Прочие операционные расходы	13 249	9 360

22. Доходы от оборудования в операционной аренде

Группа получает доход от операционной аренды, который включает в себя доход от переменных арендных платежей и доход от платежей, относящихся к платежам в твердой сумме. Ниже информация о таких доходах:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Доход, относящийся к переменным арендным платежам	—	92
Доход, относящийся к платежам в твердой сумме	5 631	8 993
Итого доходы от оборудования в операционной аренде	5 631	9 085

23. Условные и договорные обязательства

Юридические вопросы

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

23. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Российская Федерация

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым и малопредсказуемым изменениям, которые зачастую могут вноситься в сжатые сроки, а также могут применяться ретроспективно. В частности, в связи со сложившейся геополитической обстановкой в течение 2022-2024 годов в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на снижение эффекта от введения экономических санкций в отношении российских налогоплательщиков. Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства. Кроме того, было приостановлено действие отдельных положений ряда международных соглашений по вопросам налогообложения. Порядок применения измененных положений законодательства может вызывать ряд вопросов, а практика их применения на данный момент могла быть не в полной мере сформирована. Таким образом, интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства, указывают на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению российского налогового законодательства, которые ранее ими не оспаривались. В результате, налогоплательщикам могут быть начислены дополнительные суммы налогов, пеней и штрафов. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, на данный момент не представляются возможными.

По общему правилу, выездные налоговые проверки (кроме проверок по трансфертному ценообразованию) могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, в котором было принято решение о проведении налоговой проверки (за исключением из данного правила предусмотрено режимом налогового мониторинга, который применяется некоторыми компаниями Группы). При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. В анализируемом периоде доходы (расходы) Группы по «контролируемым» сделкам определялись исходя из фактических цен сделок.

Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством, контроль с точки зрения правил трансфертного ценообразования по значительной части внутрироссийских сделок не производится, соответствие цен внутрироссийских сделок между взаимозависимыми или связанными лицами может оцениваться территориальными налоговыми органами, например, с точки зрения положений о злоупотреблении налоговым законодательством.

23. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Руководство будет защищать позиции и интерпретации Группы, применяемые при расчете налогов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, в случае их оспаривания налоговыми органами.

Договорные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	57 266	42 121
Договорные и условные обязательства	57 266	42 121

Страхование

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

24. Управление финансовыми рисками

Совет Директоров выполняет надзорные функции в области управления рисками, обеспечивает функционирование системы управления рисками и ее соответствие общим принципам, методам и процедурам риск-менеджмента Группы ВТБ.

Комитет по управлению финансами и рисками Группы ВТБ Лизинг (КУФР) разрабатывает и обеспечивает реализацию политики в области управления финансовыми и нефинансовыми рисками. Комитет является коллегиальным органом Группы, уполномоченным на принятие решения о целесообразности проведения лизинговых сделок, установления лимитов на проведение лизинговых операций, вложений в финансовые инструменты, связанные с принятием кредитного риска. КУФР утверждает платежную позицию, принимает решение о параметрах привлечения финансирования; принимает решение об осуществлении лизинговых сделок, осуществляемых дочерними Обществами (в т.ч. расположенных вне территории РФ).

Комитет по управлению финансами и рисками, Департамент Рисков, Казначейство Финансового департамента осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов), а также риска ликвидности.

Департамент Рисков (ДР) подготавливает рекомендации по управлению кредитным риском для КУФР, предлагает лимиты принимаемого риска на контрагента, отраслевые и страновые лимиты. Казначейство предлагает лимиты рисков, связанных с финансовыми операциями, отличными от лизинговых, и подготавливают предложения по управлению рыночным риском и риском ликвидности.

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами, а также общей финансовой структурой и несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования.

В целях контроля имущественного риска Управление сопровождения и технической поддержки лизинга Административного департамента выявляет факты или предпосылки изменения количественных и качественных параметров лизингового имущества снижающих его остаточную стоимость (сверх допустимого при нормальном износе), а Отдел оценки имущественных рисков Департамента рисков оценивает рыночную стоимость приобретаемого и переданного в лизинг имущества в целях определения риска снижения стоимости актива ниже его учетной стоимости.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процессы управления рисками в масштабе всей Группы проходят ежегодный аудит силами специалистов Управления внутреннего аудита и Ревизионной комиссии Группы, которые проверяют как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Управление внутреннего аудита и Ревизионная комиссия группы ВТБ обсуждают результаты проведенных оценок с руководством и подготавливают для Совета директоров отчет о результатах проверки с рекомендациями.

Снижение риска

Основным инструментом снижения кредитного риска по сделке выступают лимиты принимаемого риска, устанавливаемые на контрагента. Другими используемыми инструментами являются гарантии и поручительства третьих лиц по сделке, набор финансовых и нефинансовых ковенант, устанавливаемых для лизингополучателя. Существенным фактором снижения риска также является право собственности Группы на имущество, передаваемое в лизинг.

В рамках управления рыночными рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления рисками, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают, когда доля сделок с контрагентом или группой связанных контрагентов в лизинговом портфеле становится чрезмерной; или в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, стране или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях такие концентрации риска оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион, страну. Для лизинговой компании важным видом концентрации является концентрация по типу лизингового имущества (подвижной состав, воздушные суда, строительная техника и т.д.). Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля, ключевым из которых является установление лимитов.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка (снижение выручки, дополнительные затраты) в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность Группы ВТБ Лизинг кредитному риску возникает преимущественно в связи с операциями финансового лизинга, обратной аренды, займов выданных и операционной аренды.

Группа подвергается кредитному риску, связанному с тем, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Группой. Группа структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному контрагенту (заемщику или лизингополучателю), связанным группам контрагентов, а также отраслевым и географическим сегментам. Лимиты кредитного риска по контрагентам утверждаются КУФР. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов. Управление кредитным риском также включает в себя мониторинг состояния оборудования и иного имущества, переданного в лизинг фактически являющегося обеспечением по сделке. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

Уровень риска по отдельным заемщикам ограничиваются лимитом, который утверждает КУФР. Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости оборудования, предназначенного для передачи в лизинг или обеспечения) в случае неспособности контрагентов оплачивать свои обязательства по финансовым инструментам эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых в ней условных финансовых обязательств.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

В отношении обязательств по предоставлению кредитов (или обязательств, связанных с предоставлением оборудования в лизинг) Группа подвергается потенциальному риску убытка в размере, соответствующем общему объему таких обязательств. Однако вероятный размер убытка меньше этой суммы, поскольку большинство обязательств зависят от определенных условий, предусмотренных в договорах финансового лизинга.

Балансовая стоимость статей консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние оборудования, переданного в лизинг, используемого в качестве обеспечения, и иных методов снижения риска показано ниже.

Категории кредитного риска

2023-2024 годы

Категория кредитного риска	Описание
Благополучные	Активы с приемлемым уровнем риска по внутренней вероятности дефолта, рассматриваемые Группой в качестве целевого сегмента в контексте роста лизингового портфеля. Отдельные сделки могут быть отнесены к данной категории на основании результатов оценки ожидаемых убытков (как одного из основных параметров количественной оценки рисков по данному сегменту).
Требующие контроля	Активы с повышенным уровнем риска, не относимые Группой к целевому сегменту в контексте заключения новых сделок и отнесенные к этой категории на основании расчета внутреннего показателя вероятности наступления дефолта.
Субстандартные	Активы с высоким уровнем риска, для которых имеются факторы значительного кредитного риска, или активы, признанные Группой неприемлемыми в контексте заключения новых сделок, которые были определены в эту категорию на основании расчета внутреннего показателя вероятности наступления дефолта. В данную категорию также могут включаться договоры, в отношении которых Группа провела вынужденную реструктуризацию. На данный момент такие сделки обслуживаются согласно установленному графику, однако критерии для аннулирования статуса дефолта в отношении данных договоров еще не соблюдаются, поскольку с момента реструктуризации прошел недостаточный период времени либо значительная часть суммы долга еще не погашена согласно условиям реструктуризации.
Сомнительные	Активы, классифицируемые как дефолтные, по которым ожидается существенный объем убытков.
Неработающие кредиты (NPL)	Группа определяет неработающие сделки как кредитно-обесцененные финансовые активы, ОКУ по которым оцениваются за весь срок, с просрочкой установленных договором лизинговых платежей или выплат по основному долгу и (или) процентам (для займов) сроком более 90 дней, а также договоры ПСКО с просрочкой выплат сроком более 90 дней с даты первоначального признания. Договоры займа, по которым не требуется осуществлять договорных выплат вплоть до истечения срока действия, по которым установлен льготный период уплаты суммы основного долга и (или) процентов, а также реструктурированные сделки не считаются неработающими при условии, что просрочка установленных договором выплат не превышает 90 дней.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

С 1 января 2018 г. Группа применяет МСФО (IFRS) 9 для учета убытков от обесценения по кредитам. Стандарт не устанавливает детальных требований к оценке параметров кредитного риска в рамках расчета резерва по МСФО (IFRS) 9, в то же время, приводится ряд принципов, на которых данная оценка должна основываться: учет вероятности реализации разных сценариев при прогнозе кредитных убытков, учет временной стоимости денег, использование обоснованной и подтверждаемой информации о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступной на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий. Указанные требования стандарта учитываются с применением разных методов в зависимости от степени кредитного риска сделки, в которой находится сделка, и сегмента, к которому относится контрагент.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) представляют собой оценку приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенных с учетом вероятности (т.е. средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в течение определенного промежутка времени в качестве весовых коэффициентов). Оценка ОКУ должна отражать объективный расчет величины убытков и определяться в ходе анализа диапазона возможных сценариев.

Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта (PD)</i> представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта (EAD)</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте (LGD)</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени, это процент невзысканной после дефолта задолженности.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по чистым инвестициям в лизинг и займам выданным с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа группирует сделки следующим образом:

- Стадия 1: Включает совокупность сделок по состоянию на отчетную дату, в отношении которых не произошло существенного увеличения кредитного риска по сравнению с величиной кредитного риска на момент первоначального признания. При первоначальном признании кредита все сделки относятся к Стадии 1 (за исключением тех сделок, которые получили рейтинг Е в соответствии с внутренней системой ранжирования, что соответствует итоговым рейтингам ССС–С международных рейтинговых агентств). По сделкам в Стадии 1 Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся сделки, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
- Стадия 2: Включает совокупность сделок по состоянию на отчетную дату, в отношении которых произошло существенное увеличение кредитного риска по сравнению с величиной кредитного риска на момент первоначального признания. Для таких сделок Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся договоры, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Включает совокупность сделок по состоянию на отчетную дату, которым присвоен статус дефолт, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

В своих моделях определения ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, и он должен быть классифицирован как сделка повышенного кредитного риска с отнесением к Стадии 2 при наличии любого из следующих признаков:

- ▶ Наличие просроченной задолженности по лизинговым платежам (по основному долгу и/или процентным платежам для займов) на отчетную дату свыше 30 дней.
- ▶ Сделка отнесена к Потенциально Проблемной Задолженности (в Watch list).
- ▶ Сделке установленным преддефолтный рейтинг.
- ▶ Сделка не имеет рейтинга на дату признания / отчетную дату.
- ▶ В случае, если локальный рейтинг клиента с момента первоначального признания сделки к отчетной дате опустился более, чем на 3÷5 нотчей и ниже (в зависимости от группы рейтингов).

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Дефолт – признак контрагента (иногда финансового инструмента), присваиваемый на основе критериев, свидетельствующих о невозможности погашения контрагентом своих обязательств без осуществления специальных мер. Событие дефолта устанавливается на основании Методики определения признака дефолта. Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

Основным принципом оценки ОКУ является расчет ожидаемых убытков в разрезе каждой сделки/транша.

Группа на периодической основе рассматривает внешние и отраслевые факторы на необходимость создания дополнительных портфельных резервов для учета влияния неопределенности таких факторов. Так в 2024 году Группа оценила и признала дополнительный портфельный резерв связанный со сложной макроэкономической ситуацией (см. Примечания 7, 8).

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа оценивает кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы рейтингов, которые используются при расчете резервов.

Анализ кредитного качества по классам займов клиентам, чистым инвестициям в лизинг, денежным средствам и их эквивалентам и средствам в банках, учитываемых по амортизированной стоимости (до вычета резерва) на 31 декабря 2024 г., представлен в таблице ниже:

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Займы клиентам					
Благополучные	154 409	3 570	–	–	157 979
Требующие контроля	3 573	1 511	–	–	5 084
Субстандартные	674	1 204	9	–	1 887
Сомнительные	–	–	8	–	8
Неработающие кредиты (NPL)	н/п	н/п	105	–	105
Чистые инвестиции в лизинг					
Благополучные	327 797	10 413	–	–	338 210
Требующие контроля	3 804	1 093	–	–	4 897
Субстандартные	14 277	24 747	1 890	–	40 914
Сомнительные	–	–	7 414	1 751	9 165
Неработающие кредиты (NPL)	н/п	н/п	10 198	–	10 198
Денежные средства и их эквиваленты					
Благополучные	2 154	–	–	–	2 154
Неработающие кредиты (NPL)	–	–	103	–	103
Средства в банках					
Благополучные	5 953	–	–	–	5 953

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Анализ кредитного качества по классам займов клиентам, чистым инвестициям в лизинг, денежным средствам и их эквивалентам и средствам в банках, учитываемых по амортизированной стоимости (до вычета резерва) на 31 декабря 2023 г., представлен в таблице ниже:

	<i>ОКУ за 12 месяцев</i>	<i>ОКУ за весь срок не кредитно- обесцененные</i>	<i>ОКУ за весь срок кредитно- обесцененные</i>	<i>Приобре- тенные кредитно- обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Займы клиентам					
Благополучные	131 658	167 354	—	—	299 012
Требующие контроля	347	—	—	—	347
Субстандартные	1 077	467	—	—	1 544
Сомнительные	—	—	24	—	24
Неработающие кредиты (NPL)	н/п	н/п	33	—	33
Чистые инвестиции в лизинг					
Благополучные	311 917	7 562	—	—	319 479
Требующие контроля	1 757	1 394	—	—	3 151
Субстандартные	12 748	14 363	6 041	117	33 269
Сомнительные	—	—	4 851	2 132	6 983
Неработающие кредиты (NPL)	н/п	н/п	3 170	—	3 170
Денежные средства и их эквиваленты					
Благополучные	2 764	—	—	—	2 764
Средства в банках					
Благополучные	3 497	—	—	—	3 497

Согласно своей политике Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего лизингового портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Группа разработала модели ранжирования для нескольких классов клиентов. В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для заемщика, также учитывается дополнительная информация из внешних источников, которая может оказать влияние на поведение клиента. В отдельных случаях используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Модели ранжирования регулярно проходят процедуру калибровки, в рамках которой каждому рейтингу в моделях ранжирования присваивается показатель вероятности наступления дефолта. Присваиваемые контрагентам рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке на обесценение чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, существенного снижения их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора, наличие иных факторов кредитного риска. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и методов оценки.

В случае с чистыми инвестициями в лизинг Группа удерживает право собственности на имущество, переданное в лизинг, в течение срока лизинга, и может передать его лизингополучателю только в конце срока лизинга при условии выполнения им всех условий договоров финансового лизинга.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Отдел оценки имущественных рисков Департамента Рисков осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, оценку рыночной стоимости такого обеспечения (в т.ч. переданного в лизинг оборудования) в ходе проверки достаточности резерва под обесценение сделок, имеющих признаки индивидуального обесценения.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому предложению договора займа / финансового лизинга, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения договора займа / финансового лизинга. В случае утверждения договора займа / финансового лизинга, проводится оценка имущества, являющегося предметом лизинга, или являющегося предметом залога. Оценка проводится в целях снижения имущественных рисков Группы, а именно для исключения риска неопределенности стоимостных параметров имущества, влекущего за собой потерю стоимости имущества в процессе лизинговой сделки / договора займа, а также риска приобретения имущества по завышенной цене.

Порядок проведения оценки имущества, методологические основы и основные критерии его оценки, требования к оценочным организациям определяются соответствующими нормативными документами Группы. Заключение о стоимости имущества является одним из документов, на базе которых определяется размер аванса лизингополучателя.

Как правило, риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением (недвижимость, запасы), такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы в рамках договоров финансового лизинга или договоров займа.

В таблицах ниже представлен анализ текущей справедливой стоимости удерживаемого обеспечения и механизмов повышения кредитного качества для кредитно-обесцененных активов на 31 января 2024 г. и на 31 января 2023 г.:

	<i>Максимальная подвержен- ность кредитному рisku</i>	<i>Справедливая стоимость удерживаемого обеспечения согласно базовому сценарию</i>		<i>Чистая подвержен- ность</i>	<i>Соответствую- ющие ОКУ</i>
		<i>Имущество</i>	<i>Итого обеспечение</i>		
На 31 декабря 2024 г.					
Чистые инвестиции в лизинг	21 253	13 393	13 393	7 860	10 506
Займы клиентам	123	61	61	62	90
				7 922	10 596

	<i>Максимальная подвержен- ность кредитному рisku</i>	<i>Справедливая стоимость удерживаемого обеспечения согласно базовому сценарию</i>		<i>Чистая подвержен- ность</i>	<i>Соответствую- ющие ОКУ</i>
		<i>Имущество</i>	<i>Итого обеспечение</i>		
На 31 декабря 2023 г.					
Чистые инвестиции в лизинг	14 061	9 552	9 552	4 509	6 382
Займы клиентам	57	6	6	51	51
				4 560	6 433

Концентрация риска по географическому признаку

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. По активам, находящимся в собственности Группы, информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении дочерних организаций Группы.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2024 г.:

	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 140	14	2 154
Производные финансовые инструменты	7	—	7
Средства в кредитных организациях	5 856	97	5 953
Чистые инвестиции в лизинг	380 131	1 640	381 771
Займы клиентам	123 039	41 032	164 071
Авансы, выданные поставщикам лизингового и прочего оборудования	787	—	787
Прочие финансовые активы	3 785	120	3 905
Итого активы	515 745	42 903	558 648
Обязательства			
Средства кредитных организаций	524 422	—	524 422
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 400	—	1 400
Прочие заемные средства	871	—	871
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 688	—	3 688
Прочие финансовые обязательства	2 513	53	2 566
Итого обязательства	532 894	53	532 947
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(17 149)	42 850	25 701

В части концентрации риска на сделки с контрагентами из прочих стран риск принимается на кредитное качество компаний (обязанных лиц) в российском периметре.

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2023 г.:

	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Кипр, о. Мэн, Бермудские острова и прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 661	—	11	2 672
Средства в кредитных организациях	3 251	—	246	3 497
Чистые инвестиции в лизинг	355 239	—	2 071	357 310
Займы клиентам	99 868	48 931	134 714	283 513
Авансы, выданные поставщикам лизингового и прочего оборудования	6 274	—	—	6 274
Прочие финансовые активы	4 021	—	40	4 061
Итого активы	471 314	48 931	137 082	657 327
Обязательства				
Средства кредитных организаций	667 070	—	—	667 070
Прочие заемные средства	935	—	—	935
Авансы, полученные от лизингополучателей	5 160	—	2	5 162
Прочие финансовые обязательства	2 499	—	1	2 500
Итого обязательства	675 664	—	3	675 667
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(204 350)	48 931	137 079	(18 340)

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы. Группа принимает рыночный риск исключительно по неторговому портфелю; торговый портфель отсутствует. Рыночный риск процентных инструментов управляется и контролируется путем установления лимитов на размер экономического капитала процентного риска банковской книги. Размер валютного риска определяется путем расчета открытой валютной позиции.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанное на основании финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (LIBOR, Ключевая ставка ЦБ РФ, ставка Народного банка Китая LPR), имеющихся на 31 декабря 2024 г. представлено в таблице ниже. Влияние риска изменения плавающих ставок по инструментам в иностранной валюте за 2024 и 2023 годы является несущественным. Влияние риска изменения финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в рублях представлено ниже:

Рыночный риск – неторговый портфель

Ниже представлено влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанное на основании финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (Ключевая ставка ЦБ РФ, ставка Народного банка Китая LPR), имеющихся на 31 декабря 2024 г. и 2023 г.:

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2024 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2024 г.	Чувствительность собственного капитала 2024 г.
Российский рубль / ключевая ставка ЦБ РФ	300	1 793	1 793

Валюта	Уменьшение в базисных пунктах 2024 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2024 г.	Чувствительность собственного капитала 2024 г.
Российский рубль / ключевая ставка ЦБ РФ	(300)	(1 793)	(1 793)
Китайские юани / LPR	(40)	3	3

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2023 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2023 г.	Чувствительность собственного капитала 2023 г.
Российский рубль / ключевая ставка ЦБ РФ	200	294	294

Валюта	Уменьшение в базисных пунктах 2023 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2023 г.	Чувствительность собственного капитала 2023 г.
Российский рубль / ключевая ставка ЦБ РФ	(400)	(587)	(587)

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

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

Применяя допущения о тенденциях изменения курса и волатильности соответствующей функциональной валюты по отношению к иностранным валютам, Группа минимизирует риск возникновения существенных убытков от курсовых разниц. Управление риском и открытыми валютными позициями, а также их мониторинг осуществляются на ежемесячной основе.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к соответствующей функциональной валюте на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, переоценка которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Функциональная валюта / иностранная валюта</i>	<i>Изменение валютного курса, в % 2024 г.</i>	<i>Чувстви- тельность капитала 2024 г.</i>	<i>Изменение валютного курса, в % 2023 г.</i>	<i>Чувстви- тельность капитала 2023 г.</i>
Рубль / евро	27%	2	30%	–
Рубль / евро	-10%	(1)	-10%	–
Белорусский рубль / рубль	17%	841	20%	788
Белорусский рубль / рубль	-17%	(841)	-20%	(788)
Белорусский рубль / евро	25%	2	30%	8
Белорусский рубль / евро	-10%	(1)	-10%	(3)
Российский рубль / китайский юань	18%	(88)	18%	(83)
Российский рубль / китайский юань	-18%	88	-18%	83

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемой дебиторской задолженности по финансовому лизингу в общем объеме операций финансового лизинга является незначительной. Кроме того, в случае с финансовым лизингом стандартный договор Группы на дату принятия лизинга предусматривает неустойку за расторжение договора лизинга, выплачиваемую лизингополучателем на каждую дату лизингового платежа на случай, если он решит произвести досрочное погашение. Данная сумма включает плату за досрочное погашение.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также проведение процессов оценки, в т.ч. силами службы внутреннего контроля, подотчетной Совету директоров.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Имущественный риск

Под имущественными рисками понимается риск, связанный с неопределенностью стоимости актива (лизингового имущества) и влекущий за собой потерю стоимости имущества в процессе лизинговой сделки, а также риск приобретения имущества по завышенной стоимости с дальнейшей невозможностью безубыточного выхода из лизинговой сделки путем реализации лизингового имущества на вторичном рынке.

Важнейшими средствами минимизации имущественных рисков являются контроль стоимости приобретаемого по сделке лизингового имущества, регулирование размеров авансовых платежей и графиков изменения основного долга для достижения целевого уровня обеспеченности (loan to value) на всем горизонте лизинговой сделки. Экспертизу стоимости лизингового имущества и определение степени ликвидности имущества на этапе одобрения сделки осуществляет независимое подразделение – Отдел оценки имущественных рисков в составе Департамента рисков. Также Группа на периодической основе проводит анализ рыночной стоимости имущества для мониторинга показателя loan to value.

Обязательное условие договора лизинга – страхование лизингового имущества. В соответствии с заключенными договорами страхования предметом страхования является широкий спектр имущественных рисков (в том числе, гибели или повреждения лизингового имущества).

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Группы обеспечило доступность различных источников финансирования (включая банки группы ВТБ). Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения: как оборудования переданного в лизинг, так и обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на трех основных уровнях:

- ▶ каждое дочернее предприятие Группы и Компания управляют своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа (если таковые имеются). Дочерние предприятия управляют своей ликвидностью в соответствии с рекомендациями Компании (и головного офиса группы ВТБ);
- ▶ Компания управляет ликвидностью Группы, перераспределяя средства в рамках Группы путем привлечения от дочерних предприятий Группы и предоставления им заемных средств;
- ▶ на уровне головного офиса группы ВТБ разработана программа среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

- А. Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов).
- Б. Внутренние лимиты, ограничивающие:
 - ▶ минимальную сумму высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию / получаемых в течение 1 дня);
 - ▶ концентрацию пассивной базы финансирования;
 - ▶ максимальный объем финансирования с учетом текущего уровня ликвидности.
- В. План действий в кризисной ситуации (план финансирования на случай чрезвычайных обстоятельств).
- Г. Банк ВТБ (ПАО) (являясь единственным акционером Компании) также обязан выполнять требования к ликвидности, установленные ЦБ РФ, которые рассматриваются консолидированно на уровне Группы ВТБ.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Основную часть обязательств Группы составляют кредиты (в т.ч. синдицированные), предоставленные банками группы ВТБ и банками из числа третьих лиц. Группа осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы в каждом временном интервале разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Компании на основании наиболее раннего договорного срока их погашения на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общая номинальная сумма оттока денежных средств, раскрытая в таблице, представляет собой недисконтированные обязательства по погашению согласно условиям договора по финансовому обязательству. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2024 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Непроизводные обязательства						
Средства кредитных организаций	80 638	41 290	95 440	103 602	437 569	758 539
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	43	64	504	1 113	1 745
Обязательства по аренде	—	6	6	9	313	334
Прочие заемные средства	—	—	—	662	—	662
Прочие обязательства	1 642	2 843	7 372	428	—	12 285
Итого недисконтированные финансовые обязательства	82 301	44 182	102 882	105 205	438 995	773 565

Финансовые обязательства на 31 декабря 2023 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Непроизводные обязательства						
Средства кредитных организаций	79 853	39 058	54 227	110 298	716 864	1 000 300
Обязательства по аренде	3	6	8	13	487	517
Прочие заемные средства	8	—	—	—	736	744
Прочие обязательства	6 857	209	596	—	—	7 662
Итого недисконтированные финансовые обязательства	86 721	39 273	54 831	110 311	718 087	1 009 223

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просро- ченные, с неопределен- ным сроком погашения	Итого
2024 год	—	5 599	—	—	—	51 667	57 266
2023 год	—	2 572	—	—	—	39 549	42 121

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия. Для управления риском ликвидности Группа проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Управление риском ликвидности происходит на уровне всей Группы, путем поддержания доступных лимитов по открытым кредитным линиям, с учетом высвобождающихся объемов лимитов, на уровне не ниже чистой отрицательной позиции на сроке 30 дней. Для учета высвобождающихся лимитов, необходимую сумму свободных денежных средств на дату отчетности необходимо увеличить на задолженность по линиям СДБО (Соглашений о порядке заключения кредитных сделок с использованием систем дистанционного банковского обслуживания) сроком погашения до 30 дней.

Казначейство Группы на регулярной основе составляет прогнозы по ликвидности Группы (начиная с ежедневных и до долгосрочных), анализирует денежные потоки и потребности в финансировании, а также предоставляет акционеру необходимые отчеты и аналитические данные. В таблицах ниже в колонке «Приток» показана общая сумма средств, которые Группа должна получить в течение определенного временного интервала при наступлении договорного срока погашения/возврата финансовых инструментов (активов/требований). В колонке «Отток» представлена общая сумма средств, которые Группа должна выплатить в течение определенного временного интервала при наступлении договорного срока погашения/возврата финансовых инструментов (пассивов/обязательств). Разрыв представляет собой разницу между показателями, отраженными в колонках «Приток» и «Отток». В колонке «Накопленный разрыв» представлен накопленный разрыв. Входящий остаток представляет собой высоколиквидные активы, главным образом представленные денежными средствами на расчетных счетах в банках.

Ниже представлены денежные потоки Группы по временным пулам, на 31 декабря 2024 г.:

<i>Временной интервал</i>	<i>Приток</i>	<i>Отток</i>	<i>Разрыв</i>	<i>Накопленный разрыв</i>
Позиции в российских рублях				
Начальный остаток	–	–	1 333	1 333
Менее 1 месяца	26 623	(75 361)	(48 738)	(47 405)
От 1 до 3 месяцев	41 106	(26 629)	14 477	(32 928)
От 3 месяцев до 1 года	184 602	(160 955)	23 647	(9 281)
От 1 года до 3 лет	325 411	(227 497)	97 914	88 633
Более 3 лет	294 539	(213 643)	80 896	169 529
Позиции в прочих валютах				
Начальный остаток	–	–	925	925
Менее 1 месяца	–	(712)	(712)	213
От 1 до 3 месяцев	1 521	(476)	1 045	1 258
От 3 месяцев до 1 года	4 872	(4 208)	664	1 922
От 1 года до 3 лет	12 320	(10 798)	1 522	3 444
Более 3 лет	33 571	(35 137)	(1 566)	1 878
Итого				
Начальный остаток	–	–	2 258	2 258
Менее 1 месяца	26 623	(76 073)	(49 450)	(47 192)
От 1 до 3 месяцев	42 627	(27 105)	15 522	(31 670)
От 3 месяцев до 1 года	189 474	(165 163)	24 311	(7 359)
От 1 года до 3 лет	337 731	(238 295)	99 436	92 077
Более 3 лет	328 110	(248 780)	79 330	171 407

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Ниже представлены денежные потоки Группы по временным пулам, на 31 декабря 2023 г.:

<i>Временной интервал</i>	<i>Приток</i>	<i>Отток</i>	<i>Разрыв</i>	<i>Накопленный разрыв</i>
Позиции в российских рублях				
Начальный остаток	—	—	1 808	1 808
Менее 1 месяца	22 282	(73 824)	(51 542)	(49 734)
От 1 до 3 месяцев	39 970	(22 617)	17 353	(32 381)
От 3 месяцев до 1 года	177 699	(123 881)	53 818	21 437
От 1 года до 3 лет	341 522	(202 461)	139 061	160 498
Более 3 лет	349 045	(499 450)	(150 405)	10 093
Позиции в прочих валютах				
Начальный остаток	—	—	956	956
Менее 1 месяца	74	(755)	(681)	275
От 1 до 3 месяцев	1 428	(592)	836	1 111
От 3 месяцев до 1 года	4 355	(4 096)	259	1 370
От 1 года до 3 лет	10 730	(10 049)	681	2 051
Более 3 лет	32 382	(32 117)	265	2 316
Итого				
Начальный остаток	—	—	2 764	2 764
Менее 1 месяца	22 356	(74 579)	(52 223)	(49 459)
От 1 до 3 месяцев	41 398	(23 209)	18 189	(31 270)
От 3 месяцев до 1 года	182 054	(127 977)	54 077	22 807
От 1 года до 3 лет	352 252	(212 510)	139 742	162 549
Более 3 лет	381 427	(531 567)	(150 140)	12 409

Казначейство Группы управляет риском ликвидности поддерживая общий доступный лимит по открытым кредитным линиям, с учетом высвобождающихся сумм по возобновляемым лимитам на уровне не ниже чистой отрицательной позиции на сроке 30 дней.

Компанией были получены значительные средства от акционера и связанных сторон для финансирования лизинговой деятельности Группы в России и за ее пределами (Примечание 28), что связано с политикой Компании в отношении повышения эффективности управления денежными средствами. Данные операции характеризуются коротким периодом до погашения и необходимостью регулярного рефинансирования. Любое существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы.

Возникновение краткосрочного (до 1 года) разрыва ликвидности обусловлено спецификой финансирования деятельности Группы: при управлении ликвидностью Группа привлекает краткосрочные кредиты от Группы материнского Банка в рамках возобновляемых кредитных линий для приобретения имущества, предназначенного для дальнейшей передачи по договорам финансового лизинга или операционной аренды. Впоследствии данные краткосрочные кредиты по мере передачи имущества в лизинг или в аренду рефинансируются за счет получения долгосрочных кредитов, срок погашения которых сопоставим со сроками действия договоров финансового лизинга или операционной аренды. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, а открытых лимитов и получаемой выручки по действующим договорам операционной аренды и финансового лизинга будет достаточно для необходимого объема рефинансирования и погашения кредитов с истекающим сроком. Группа обладает свободными кредитными лимитами в достаточной сумме для проведения подобных операций.

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о недисконтированных обязательствах Группы по погашению за 2024 и 2023 годы раскрыта в Примечании 24:

	2024 г.			2023 г.		
	В течение 1 года	Более 1 года	Итого	В течение 1 года	Более 1 года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 154	–	2 154	2 672	–	2 672
Средства в кредитных организациях	5 953	–	5 953	3 497	–	3 497
Производные финансовые активы	–	7	7	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	159 880	221 891	381 771	136 591	220 719	357 310
Займы клиентам	59 329	104 742	164 071	72 457	211 056	283 513
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	397	390	787	4 734	1 540	6 274
Инвестиции в ассоциированные компании	–	250	250	–	–	–
Основные средства	–	11 662	11 662	–	20 607	20 607
Нематериальные активы	–	5 045	5 045	–	3 497	3 497
Текущие активы по налогу на прибыль	1 224	–	1 224	1 868	–	1 868
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	90	90	–	233	233
НДС к возмещению	1 876	–	1 876	6 772	–	6 772
Прочие активы	32 105	517	32 622	16 252	291	16 543
Итого активы	262 918	344 594	607 512	244 843	457 943	702 786
Обязательства						
Средства кредитных организаций	251 324	273 098	524 422	231 567	435 503	667 070
Выпущенные долговые ценные бумаги	550	850	1 400	–	–	–
Прочие заемные средства	569	302	871	4	931	935
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 688	–	3 688	5 162	–	5 162
Текущие обязательства по налогу на прибыль	343	–	343	61	–	61
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	11 155	11 155	–	7 603	7 603
Прочие обязательства	12 285	–	12 285	5 640	–	5 640
Итого обязательства	268 759	285 405	554 164	242 434	444 037	686 471
Чистая позиция	(5 841)	59 189	53 348	2 409	13 906	16 315

26. Доходы за вычетом расходов от продажи имущества

Доходы за вычетом расходов от продажи имущества включают в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Выручка от продажи	1 324	769
Себестоимость	(792)	(274)
Финансовый результат от продажи	532	495

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

Комитет по управлению финансами и рисками (КУФР) Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, так для некотируемых производных финансовых инструментов, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

Для оценки значимых активов, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается КУФР ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года. После обсуждения со сторонними оценщиками Группы КУФР принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г.:

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>Дата оценки</i>				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 г.	2 154	—	—	2 154
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2024 г.	—	—	5 953	5 953
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2024 г.	—	—	362 397	362 397
Займы клиентам	31 декабря 2024 г.	—	—	163 891	163 891
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2024 г.	—	—	505 083	505 083
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2024 г.	—	1 386	—	1 386
Прочие заемные средства	31 декабря 2024 г.	—	—	871	871

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
31 декабря 2023 г.					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты					
	31 декабря 2023 г.	2 672	—	—	2 672
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2023 г.	—	—	3 497	3 497
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2023 г.	—	—	352 603	352 603
Займы клиентам	31 декабря 2023 г.	—	—	283 436	283 436
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2023 г.	—	—	646 550	646 550
Прочие заемные средства	31 декабря 2023 г.	—	—	935	935

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2024 г.	Справед- ливая стоимость 2024 г.	Непризан- ный доход/ (расход) 2024 г.	Балансовая стоимость 2023 г.	Справед- ливая стоимость 2023 г.	Непризан- ный доход/ (расход) 2023 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 154	2 154	—	2 672	2 672	—
Средства в кредитных организациях	5 953	5 953	—	3 497	3 497	—
Чистые инвестиции в лизинг	381 771	362 397	(19 374)	357 310	352 603	(4 707)
Займы клиентам	164 071	163 891	(180)	283 513	283 436	(77)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	524 422	505 083	19 339	667 070	646 550	20 520
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 400	1 386	14	—	—	—
Прочие заемные средства	871	871	—	935	935	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(201)			15 736

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (продолжение)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

28. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с Акционером (Банк ВТБ (ПАО) и с 28 декабря 2024 г. ПАО Банк «ФК Открытие»), компаниями, находящимися под общим контролем Акционера (в т.ч. до 28 декабря 2024 г. ПАО Банк «ФК Открытие») и организациями, прямо или косвенно принадлежащими государству, указаны в таблице ниже:

	На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Контролирующий Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Прочие государственные компании	Контролирующий Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Прочие государственные компании
Денежные средства и их эквиваленты	2 020	124	2	2 457	20	4
Средства в кредитных организациях	5 859	97	—	3 250	247	—
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	616	—	43 916	644	—	43 185
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг	—	—	(24)	—	—	(8)
Прочие активы до вычета резерва	—	—	49	—	—	812
Прочие активы до вычета резерва — авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	—	—	—	68
Резерв по прочим активам	—	—	—	—	—	(4)
Средства кредитных организаций	524 422	—	—	573 412	93 658	—
Прочие заемные средства	5	569	—	10	—	—
Внебаланс:						
Договорные обязательства и гарантии выданные	—	—	—	80 000	—	—

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2023 г. договорные обязательства и гарантии выданные включали в себя поручительство по срочным сделкам за европейскую материнскую компанию европейского субхолдинга в июле 2018 года, срок поручительства истек в июле 2024 года.

Объемы соответствующих сумм доходов и расходов за 2024 и 2023 годы включали в себя следующее:

	2024 г.			2023 г.		
	Контролирующий Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Прочие государственные компании	Контролирующий Акционер	Компании под общим контролем Акционера	Прочие государственные компании
Процентные доходы	1 162	48	7 299	191	9	5 565
Процентные расходы	(84 775)	(14 758)	–	(50 118)	(9 341)	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	(1)	–	(11)	–	–	1
Комиссионные расходы	(95)	–	–	(72)	–	–
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют	(24)	–	–	73	–	–
Доходы от оборудования в операционной аренде	–	–	–	–	–	–
Прочие доходы/расходы	–	–	–	–	–	–
Прочие операционные расходы	(85)	(8)	–	(40)	(2)	–
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	–	–	(4)	–	–	(1)

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности – Примечания 5, 6, 13, 14, 16, 18, 30.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	184	320
Отчисления на социальное обеспечение	30	55
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	214	375

Ключевой управленческий персонал Группы представлен Генеральным директором и директорами структурных подразделений.

29. Управление капиталом и достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении поддержания высокого кредитного рейтинга и соблюдении нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Процедуры ежегодного бюджетирования, утверждения бюджета коллегиальным органом компании, корректировки прогнозов и ежемесячного план-факт анализа Отчета о финансовых результатах и позиций Отчета о финансовом положении позволяют прогнозировать величину капитала и проводить оценку текущего уровня капитала.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить долевые и/или долговые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом Компании изменений не произошло.

29. Управление капиталом и достаточность капитала (продолжение)

Компания контролирует уровень капитала при помощи коэффициента финансовой устойчивости, представляющего собой отношение чистой задолженности к общей сумме капитала плюс чистая задолженность. В состав чистой задолженности Компания включает процентные кредиты (включенные в средства кредитных организаций), выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства минус денежные средства и их эквиваленты. Общая сумма капитала включает уставный капитал, нераспределенную прибыль / (накопленный дефицит) и курсовые разницы.

Группа ВТБ Лизинг входит в состав группы ВТБ (банковской группы, созданной Банком ВТБ (ПАО)), в которой применяются более строгие принципы управления капиталом банка. Банк ВТБ (ПАО) осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала на консолидированном уровне с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка оценивается и контролируется с использованием коэффициентов, установленных правилами ЦБ РФ.

30. Изменения в структуре Группы

Выбытие и приобретение дочерних компаний

27 декабря 2024 г. Группа продала Банку ВТБ (ПАО) 99,9% долей дочерней компании, выступавшей в качестве основного хозяйственного общества. В результате, Группа потеряла контроль над данной дочерней компанией.

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату потери контроля составила:

Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	39
Займы клиентам	139 040
НДС к возмещению	8
Прочие активы	14
Итого активы	139 101
Обязательства	
Средства кредитных организаций	162 245
Текущие обязательства по налогу на прибыль	123
Прочие обязательства	33
Итого обязательства	162 401
Чистые активы на дату выбытия	(23 300)
Финансовые результат от выбытия дочерней компании	
Причитающееся денежное вознаграждение	—
Признание займов, ранее полученных от дочерней компании, по справедливой стоимости	(564)
За вычетом чистых активов	23 300
Прибыль от выбытия до реклассификации накопленных курсовых разниц	22 736
Реклассификация фонда накопленных курсовых разниц	—
Прибыль от выбытия дочерней компании, признанная через изменение собственного капитала за период	22 736
Прибыль от выбытия дочерней компании, приходящаяся на:	
Акционеров материнской организации	22 736
Чистые денежные средства, полученные от продажи дочерней компании (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	—
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(39)
Итого денежный поток от продажи дочерней компании	(39)

31. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Прочие заемные средства</i>	<i>Итого обяза- тельства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	522 266	—	481	522 747
Поступление	2 108 448	—	565	2 109 013
Погашение	(1 961 383)	—	(244)	(1 961 627)
Курсовые разницы	(945)	—	—	(945)
Прочее	(1 316)	—	133	(1 183)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	667 070	—	935	668 005
Поступление	1 154 713	1 388	21	1 156 122
Погашение	(1 140 549)	—	(224)	(1 140 773)
Курсовые разницы	2 769	—	11	2 780
Выбытие дочерних компаний	(162 245)	—	—	(162 245)
Прочее	2 664	12	128	2 804
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	524 422	1 400	871	526 693

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

32. События после отчетной даты

Событий, произошедших после отчетной даты, которые оказали бы существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Группы не имеется.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 86 листа(ов)