

**Группа ООО «Балтийский лизинг»**

**Консолидированная финансовая отчетность в  
соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение  
независимого аудитора**

**31 декабря 2023 года**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

|                                                                               |   |
|-------------------------------------------------------------------------------|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....                          | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... | 2 |
| Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....     | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств .....                     | 4 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|    |                                                                                        |    |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | Введение .....                                                                         | 5  |
| 2  | Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....             | 5  |
| 3  | Существенная информация об учетной политике .....                                      | 6  |
| 4  | Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....          | 19 |
| 5  | Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....                     | 20 |
| 6  | Новые стандарты и интерпретации .....                                                  | 21 |
| 7  | Денежные средства и их эквиваленты .....                                               | 22 |
| 8  | Дебиторская задолженность по финансовому лизингу .....                                 | 24 |
| 9  | Прочие финансовые активы .....                                                         | 34 |
| 10 | Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг ..... | 35 |
| 11 | Лизинговые активы для продажи .....                                                    | 35 |
| 12 | Основные средства и нематериальные активы .....                                        | 36 |
| 13 | Активы в форме права пользования и обязательства по аренде .....                       | 37 |
| 14 | Прочие активы .....                                                                    | 38 |
| 15 | Кредиты банков .....                                                                   | 38 |
| 16 | Выпущенные долговые ценные бумаги .....                                                | 39 |
| 17 | Прочие финансовые обязательства .....                                                  | 40 |
| 18 | Прочие обязательства .....                                                             | 41 |
| 19 | Уставный капитал .....                                                                 | 41 |
| 20 | Административные расходы .....                                                         | 41 |
| 21 | Налог на прибыль .....                                                                 | 42 |
| 22 | Управление финансовыми рисками .....                                                   | 43 |
| 23 | Управление капиталом .....                                                             | 49 |
| 24 | Условные обязательства .....                                                           | 50 |
| 25 | Справедливая стоимость финансовых инструментов .....                                   | 51 |
| 26 | Операции со связанными сторонами .....                                                 | 54 |
| 27 | Сегментный анализ .....                                                                | 55 |
| 28 | События после отчетной даты .....                                                      | 57 |

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Руководству общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг»:

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

### 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.



| Ключевой вопрос аудита                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу</p> <p>Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью дебиторской задолженности по финансовому лизингу, а также в связи с тем, что расчет оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее - «резервы») предполагает использование значительных суждений и оценок.</p> <p>Резервы представляют собой оценку руководством Группы ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») по дебиторской задолженности по финансовому лизингу.</p> <p>Коллективная оценка ОКУ основывается на моделях, использующих параметры кредитного риска, разработанные Группой и присваиваемые отдельным группам активов. Индивидуальная оценка ОКУ основывается на моделях, которые используют ожидаемые будущие денежные потоки по отдельным группам активов в соответствии с различными сценариями. Принципы построения моделей являются предметом профессионального суждения руководства.</p> <p>Примечание 3 «Существенная информация об учетной политике», Примечание 4 «Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечание 8 «Дебиторская задолженность по финансовому лизингу», Примечание 22 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию об оценочных резервах под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу.</p> | <p>Мы оценили основные методики Группы, использованные для расчета резервов, на предмет их соответствия МСФО (IFRS) 9.</p> <p>Наша работа включала рассмотрение основных допущений и оценок на основании нашего опыта и наших знаний об отраслевой практике, проверку математической точности расчетов, а также аналитические процедуры, включающие проверку на разумность в отношении компонентов, на основе которых выполняется оценка ОКУ, и процедуры по существу.</p> <p>Система распределения дебиторской задолженности по финансовому лизингу на три «этапа», определенных в МСФО (IFRS) 9, имеет важное значение для измерения ожидаемых кредитных убытков и формирования соответствующих резервов.</p> <p>Мы оценили политику, применяемую Группой в этой области, и протестировали (на выборочной основе) ее применение.</p> <p>Мы протестировали (на выборочной основе) компоненты, на основе которых выполняется оценка ОКУ: вероятность дефолта и убыток в случае дефолта. В части убытка в случае дефолта мы протестировали (на выборочной основе) статистику реализации изъятых предметов лизинга.</p> |

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2023 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, 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 вопроса о том, 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 возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2023 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- 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 ошибки, 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, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Бойко Алексей Владимирович.

4 апреля 2024 года

Москва, Российская Федерация



Бойко Алексей Владимирович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906104174)

Группа ООО «Балтийский лизинг»  
Консолидированный отчет о финансовом положении

| (в миллионах российских рублей)                                                  | Прим. | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                    |       |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                               | 7     | 12 810                  | 947                     |
| Средства в банках                                                                |       | 286                     | 9                       |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                 | 8     | 141 790                 | 95 003                  |
| Прочие финансовые активы                                                         | 9     | 1 095                   | 541                     |
| НДС к возмещению                                                                 |       | 5                       | 1 481                   |
| Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг | 10    | 7 958                   | 8 821                   |
| Отложенный налоговый актив                                                       | 21    | -                       | 61                      |
| Активы, предназначенные для продажи                                              |       | 5                       | 25                      |
| Лизинговые активы для продажи                                                    | 11    | 807                     | 260                     |
| Основные средства и нематериальные активы                                        | 12    | 646                     | 378                     |
| Активы в форме права пользования                                                 | 13    | 428                     | 394                     |
| Прочие активы                                                                    | 14    | 816                     | 596                     |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>                                                             |       | <b>166 646</b>          | <b>108 516</b>          |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                             |       |                         |                         |
| Кредиты банков                                                                   | 15    | 96 550                  | 58 689                  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                | 16    | 38 908                  | 25 867                  |
| Прочие заемные средства                                                          |       | -                       | 10                      |
| Обязательства по аренде                                                          | 13    | 495                     | 463                     |
| Прочие финансовые обязательства                                                  | 17    | 542                     | 374                     |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль                                      |       | 331                     | 4                       |
| Отложенное налоговое обязательство                                               | 21    | 227                     | 0                       |
| Авансы, полученные от лизингополучателей                                         |       | 7 279                   | 6 586                   |
| Прочие обязательства                                                             | 18    | 1 647                   | 1 105                   |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>                                                        |       | <b>145 979</b>          | <b>93 098</b>           |
| <b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>                                                      |       |                         |                         |
| Уставный капитал                                                                 | 19    | 150                     | 150                     |
| Субординированный заем                                                           | 19    | 4 500                   | 3 600                   |
| Нераспределенная прибыль                                                         |       | 16 017                  | 11 668                  |
| <b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>                                                 |       | <b>20 667</b>           | <b>15 418</b>           |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>                                  |       | <b>166 646</b>          | <b>108 516</b>          |

Утверждено и подписано 4 апреля 2024 года.

Жарницкий М. Я.  
Генеральный директор



Карпычев А. С.  
Финансовый директор

**Группа ООО «Балтийский лизинг»**  
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                               | <b>Прим.</b> | <b>2023 г.</b> | <b>2022 г.</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Процентный доход от финансового лизинга                                                              |              | 21 578         | 13 977         |
| Прочие процентные доходы                                                                             |              | 394            | 221            |
| Процентные расходы по кредитам банков                                                                |              | (9 691)        | (6 327)        |
| Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам                                             |              | (3 293)        | (1 151)        |
| Процентные расходы по обязательству по аренде                                                        |              | (40)           | (44)           |
| Процентные расходы по прочим займам                                                                  |              | -              | (288)          |
| Прочие процентные расходы                                                                            |              | (1)            | (2)            |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                                                                      |              | <b>8 947</b>   | <b>6 386</b>   |
| Создание оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу | 8            | (145)          | (15)           |
| <b>Чистые процентные доходы после создания резерва</b>                                               |              | <b>8 802</b>   | <b>6 371</b>   |
| Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам                                   | 9            | (484)          | (109)          |
| Обесценение лизинговых активов для продажи                                                           | 11           | (13)           | (1)            |
| Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи                                 | 11           | 102            | 121            |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты                                          |              | 29             | 50             |
| Прочие операционные доходы                                                                           |              | 669            | 452            |
| Административные расходы                                                                             | 20           | (3 504)        | (3 030)        |
| Прочие операционные расходы                                                                          |              | (165)          | (190)          |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                    |              | <b>5 436</b>   | <b>3 664</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль                                                                         | 21           | (1 087)        | (734)          |
| <b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>                                                                                |              | <b>4 349</b>   | <b>2 930</b>   |
| <b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>                                                                 |              | <b>4 349</b>   | <b>2 930</b>   |

Примечания 1-28 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ООО «Балтийский лизинг»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>         | Уставный капитал | Субординированный заем | Нераспределенная прибыль | Итого собственных средств |
|------------------------------------------------|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2022 года</b>           | <b>150</b>       | <b>-</b>               | <b>8 738</b>             | <b>8 888</b>              |
| Итого совокупный доход, отраженный за 2022 год | -                | -                      | 2 930                    | 2 930                     |
| Получение субординированного займа             | -                | 3 600                  | -                        | 3 600                     |
| <b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>         | <b>150</b>       | <b>3 600</b>           | <b>11 668</b>            | <b>15 418</b>             |
| Итого совокупный доход, отраженный за 2023 год | -                | -                      | 4 349                    | 4 349                     |
| Получение субординированного займа             | -                | 900                    | -                        | 900                       |
| <b>Остаток на 31 декабря 2023 год</b>          | <b>150</b>       | <b>4 500</b>           | <b>16 017</b>            | <b>20 667</b>             |

Примечания 1-28 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ООО «Балтийский лизинг»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                 | <b>Прим.</b> | <b>2023 г.</b>  | <b>2022 г.</b>  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>                                                                  |              |                 |                 |
| Процентный доход от финансового лизинга                                                                                |              | 21 134          | 13 843          |
| Полученные прочие процентные доходы                                                                                    |              | 389             | 214             |
| Процентные расходы, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам                                                   |              | (3 153)         | (858)           |
| Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков                                                                      |              | (9 408)         | (6 320)         |
| Процентные расходы, уплаченные по прочим займам                                                                        |              | -               | (288)           |
| Процентные расходы по обязательству по аренде                                                                          |              | (40)            | (44)            |
| Полученные доходы от выбытия лизинговых активов для продажи                                                            |              | 82              | 119             |
| Полученные прочие операционные доходы                                                                                  |              | 641             | 273             |
| Уплаченные расходы на содержание персонала                                                                             |              | (2 881)         | (2 325)         |
| Уплаченные административные и прочие операционные расходы                                                              |              | (426)           | (328)           |
| Уплаченный налог на прибыль                                                                                            |              | (472)           | (222)           |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |              | <b>5 866</b>    | <b>4 064</b>    |
| Чистое изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу                                                      |              | (46 489)        | (23 630)        |
| Чистое изменение прочих финансовых активов                                                                             |              | (1 038)         | (434)           |
| Чистое изменение НДС к возмещению                                                                                      |              | 1 477           | (1 172)         |
| Чистое изменение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг                     |              | 882             | (4 862)         |
| Чистое изменение лизинговых активов для продажи                                                                        |              | (541)           | (172)           |
| Чистое изменение активов, предназначенных для продажи                                                                  |              | 16              | 103             |
| Чистое изменение прочих активов                                                                                        |              | (213)           | (350)           |
| Чистое изменение активов, сдаваемых в операционную аренду                                                              |              | (259)           | (219)           |
| Чистое изменение средств в банках                                                                                      |              | (277)           | 49              |
| Чистое изменение прочих финансовых обязательств                                                                        |              | 200             | 85              |
| Чистое изменение авансов, полученных от лизингополучателей                                                             |              | 703             | 1 992           |
| Чистое изменение прочих обязательств                                                                                   |              | 310             | 181             |
| <b>Чистые денежные средства, используемые в операционной деятельности</b>                                              |              | <b>(39 363)</b> | <b>(24 365)</b> |
| <b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>                                                                |              |                 |                 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                                                                 | 12           | (115)           | (35)            |
| Продажа основных средств                                                                                               | 12           | 1               | 9               |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>                                          |              | <b>(114)</b>    | <b>(26)</b>     |
| <b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>                                                                    |              |                 |                 |
| Получение кредитов банков                                                                                              |              | 101 312         | 69 115          |
| Погашение кредитов банков                                                                                              |              | (63 734)        | (60 644)        |
| Выпуск облигаций                                                                                                       | 16           | 18 000          | 16 000          |
| Погашение облигаций                                                                                                    |              | (4 975)         | (2 425)         |
| Получение прочих заемных средств                                                                                       |              | -               | 5 545           |
| Возврат прочих заемных средств                                                                                         |              | (10)            | (8 145)         |
| Погашение обязательств по аренде                                                                                       |              | (153)           | (140)           |
| Получение субординированного займа                                                                                     |              | 900             | 3 600           |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>                                                 |              | <b>51 340</b>   | <b>22 906</b>   |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты                                                |              | 0               | 0               |
| <b>Чистый прирост / (отток) денежных средств и их эквивалентов</b>                                                     |              | <b>11 863</b>   | <b>(1 485)</b>  |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                                                                      | 7            | 947             | 2 432           |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                                                | <b>7</b>     | <b>12 810</b>   | <b>947</b>      |

Примечания 1-28 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – «ООО «Балтийский лизинг» или «Компания») и его дочерней компании – Общества с ограниченной ответственностью «Балтлиз Технологии» (далее – «ООО «Балтлиз Технологии»») (совместно именуемых «Группа» или «Группа ООО «Балтийский лизинг»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

ООО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтлиз технологии» зарегистрированы и имеют юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания является обществом с ответственностью участников в пределах принадлежащих им долей и была создана в соответствии с требованиями российского законодательства в 1999 году. ООО «Балтлиз Технологии» является обществом с ответственностью участников в пределах принадлежащих им долей и было создано в соответствии с требованиями российского законодательства в 2023 году. В уставном капитале ООО «Балтлиз Технологии» Компания владеет 99%, АО «Балтийский лизинг» владеет 1%.

Материнской компанией ООО «Балтийский лизинг» (единственным участником с долей в уставном капитале 100%) является АО «Балтийский лизинг». По состоянию на 31 декабря 2023 года стороной, обладающей конечным контролем над ООО «Балтийский лизинг», является Жарницкий Михаил Яковлевич (на 31 декабря 2022 года конечным контролирующим бенефициаром являлся Центральный банк РФ).

### **Основная деятельность**

Основным видом деятельности Группы является предоставление оборудования, автотранспорта и недвижимости в финансовый лизинг компаниям на территории Российской Федерации.

ООО «Балтийский лизинг» имеет 78 филиалов (2022 год: 78 филиалов) в Российской Федерации. ООО «Балтлиз Технологии» не имеет филиалов.

### **Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности**

Группа зарегистрирована и осуществляет основную деятельность по следующему адресу:

Ул. 10-я Красноармейская 22, лит. А, 190020, Санкт-Петербург, Российская Федерация.

### **Валюта представления отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей, если не указано иное.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

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

В 2023 году продолжающаяся геополитическая напряженность остается крайне нестабильной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. В декабре 2022 года ЕС и ряд стран за пределами ЕС ввели потолок цен на поставки российской нефти. Предельная цена была установлена в размере 60 долларов за баррель и подлежит последующему регулярному пересмотру. Кроме того, в декабре 2022 года ЕС ввел эмбарго на морские поставки российской нефти. В феврале 2023 года был введен потолок цен на поставки российского газа и эмбарго на российские нефтепродукты. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2023 году валютные курсы к рублю значительно выросли по сравнению с курсами, действовавшими по состоянию на 31 декабря 2022 года 24 июля 2023 года Банк России повысил ключевую ставку с 7,5% до 8,5%, 15 августа 2023 года – с 8,5% до 12%, 18 сентября 2023 года – с 12% до 13%, 30 октября – с 13% до 15%, а 15 декабря – с 15% до 16%. Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге, стабилизируются.

Группа обладает достаточным запасом капитала и ликвидности, имеет диверсифицированный лизинговый портфель, обеспеченный высоколиквидными активами, контракты с государственными предприятиями, не имеет обязательств в иностранной валюте и не осуществляет бизнес за пределами РФ.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Тем не менее Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

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

## 3 Существенная информация об учетной политике

**Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и ее дочернее общество применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** *Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котировку цену.

**Модели оценки,** такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 25.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при

предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости.

**Долговые финансовые активы.** Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.** Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Все финансовые активы Группы соответствуют критериям SPPI-теста и классифицируются, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения активов: количество дней просрочки платежа, обеспечение актива, наличие гарантий и поручительств, процесс ликвидации/банкротства контрагента, разница между справедливой стоимостью обеспечения и суммой расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания. В случае получения выплат по ранее списанным финансовым активам, данные суммы отражаются в строке Прочие операционные доходы Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

**Дата начала лизинговой сделки.** Датой начала лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга, и содержать описание основных условий операции.

**Дата начала лизинга.** Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

**Процентные доходы и процентные расходы по авансам.** Процентные доходы по авансовым платежам поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и процентные расходы по авансам, полученным от лизингополучателей, начисляются с даты начала лизинговой сделки до даты начала лизинга с использованием процентной ставки, заложенной в договорах финансового лизинга и отражены в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в строках Прочие процентные доходы и Прочие процентные расходы соответственно.

**Классификация аренды в учете арендодателя.** Финансовым лизингом является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться.

**Операционная аренда.** В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

**Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов.** В случаях, когда Группа является арендодателем по договору лизинга, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистой инвестиции в лизинг. На дату начала аренды оценка чистой инвестиции в лизинг включает следующие арендные платежи:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате,

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к получению Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит данный опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу первоначально признается на дату начала аренды (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, заложенной в договоре лизинга, для оценки чистых инвестиций в лизинг.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока договора лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора лизинга, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды.

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

#### **Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.**

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Финансовые инструменты, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в Консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 22. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 22. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 22 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

**Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг.**

Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, включают предоплату, осуществляемую Группой для приобретения оборудования для передачи в финансовый лизинг и операционную аренду. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по амортизированной стоимости.

**Авансы, полученные от лизингополучателей.** Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга и переплаты по действующим договорам. Авансы, полученные от лизингополучателей, отражаются по амортизированной стоимости.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в Консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**Оборудование для передачи в лизинг.** Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения.

**Лизинговые активы для продажи.** Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Эти активы первоначально признаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи при получении и включаются в запасы в составе прочих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Активы, предназначенные для продажи.** Активы отражаются в Консолидированном отчете о финансовом положении как «активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Предназначенные для продажи активы оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются.

Активы, классифицированные в Консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных Консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня.

Денежные средства и их эквиваленты включают наличность, текущие счета в банках и другие краткосрочные депозиты со сроком погашения до трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Предоплаты.** Предоплаты признаются, если Группа перечислила предоплату по договору за услуги, которые еще не были оказаны, и отражаются по первоначальной стоимости за минусом резерва под обесценение. Предоплаты списываются на прибыль или убыток за год, когда услуга, связанная с предоплатой, оказана. Если существуют признаки того, что услуга, связанная с предоплатой, не будет получена, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). В конце каждого отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если существуют подобные признаки, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за минусом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Затраты на незначительный ремонт и техническое обслуживание учитываются по мере их возникновения в расходах текущего периода. Затраты на замену крупных компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Амортизация.** Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

| Срок полезного использования (кол-во лет) |            |
|-------------------------------------------|------------|
| Помещения                                 | 50 лет;    |
| Оборудование                              | 3 - 7 лет; |
| Автотранспорт                             | 3 - 5 лет. |

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

**Активы в форме права пользования.** Группа арендует различные офисные помещения и каналы связи. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

**3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

|                   | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|-------------------|-------------------------------------------|
| Офисные помещения | 5 лет;                                    |
| Каналы связи      | 2 - 5 лет.                                |

**Обязательства по аренде.** Обязательства, в которых Группа выступает в качестве арендатора, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды офисных помещений и каналов связи, заключенных Группой. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, 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.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группы финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Группа определила в качестве активов с низкой стоимостью активы стоимостью не более 300 тыс. руб.

В целях оптимизации затрат на аренду в течение срока действия договора Группа иногда предоставляет гарантии ликвидационной стоимости в отношении арендованных активов. Первоначально Группа оценивает и признает суммы, ожидаемые к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости, в составе обязательства по аренде. Как правило, предполагаемая ликвидационная стоимость на дату начала аренды либо равна сумме гарантии, либо превышает ее, и поэтому Группа не предполагает, что возникнет необходимость выплат по гарантиям. На конец каждого отчетного периода, ожидаемая ликвидационная стоимость пересматривается и при необходимости корректируется с учетом ликвидационной стоимости, которая была получена по сопоставимым активам, а также с учетом прогнозируемых будущих цен.

**Кредиты банков.** Кредиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками. Кредиты банков первоначально отражаются по справедливой стоимости вычетом понесенных затрат по сделке, а впоследствии отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

**Прочие заемные средства.** Прочие заемные средства включают средства, привлеченные от компаний. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Процентные расходы, относящиеся к прочим заемным средствам, классифицируются как финансовая деятельность.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

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

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств.** Руководство считает, что Группа не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности, представленных в Примечании 22 предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

**Уставный капитал.** Уставной капитал и распределение чистой прибыли отражаются как собственные средства. Детали представлены в Примечании 4.

**Распределение чистой прибыли** отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о распределении чистой прибыли после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается при наличии в примечании «События после отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Отражение доходов и расходов.** Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга с применением заложенной в лизинговом договоре ставки к (i) валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 1 и 2, и (ii) чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 3 модели ожидаемых кредитных убытков.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прочие процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из этапа 3 и процентная выручка рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости.

Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

Комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относится агентское вознаграждение, полученное от страховой компании за привлечение клиентов.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту компании по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 89,7 рублей за 1 доллар США и 99,2 рублей за 1 евро (31 декабря 2022 г.: 70,3 рублей за 1 доллар США и 75,7 рублей за 1 евро).

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в Социальный фонд России (до 1 января 2023 года – в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования), оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.** Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 22. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Описание данных компонентов и детали методологии раскрыты в Примечании 22. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели.

Увеличение или уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2023 года привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 30,26 миллионов рублей (2022 год: на 14,43 миллионов рублей).

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

Увеличение или уменьшение оценки убытка в случае дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2023 год привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 66,19 миллионов рублей (2022 год: на 25,5 миллионов рублей).

**Убытки от обесценения лизинговых активов для продажи.** Группа анализирует лизинговые активы для продажи на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков отдельно по каждому активу, возвращенному лизингополучателями. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению обесценения лизинговых активов для продажи в сумме 1,35 миллион рублей (2022 год: 2,04 миллиона рублей), соответственно.

**Классификация уставного капитала.** Компания является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Российской Федерации. По российскому законодательству Уставом Общества могут быть предусмотрены возможность выхода участника Общества из Общества путем отчуждения доли Обществу и право требования от Общества выкупа своей доли владения по стоимости чистых активов Общества, определенной в соответствии с российскими общепринятыми правилами бухгалтерского учета. В таких случаях чистые активы Общества представляют собой инструмент с правом досрочного погашения и представляют собой финансовое обязательство.

При этом материнская компания АО «Балтийский лизинг» является единственным участником Общества, осуществляет свою деятельность исключительно с целью поддержки деятельности Общества и не планирует выход из состава участников Общества.

Уставом Общества исключено право выхода участника из состава Общества. В связи с чем Общество, исходя из своего суждения, классифицирует чистые активы как собственные средства на все отчетные даты, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

В случае, если бы чистые активы классифицировались как финансовое обязательство, сумма чистых активов по состоянию на 31 декабря 2023 года составила бы 20 667 миллионов рублей (на 31 декабря 2022 года: 15 418 миллионов рублей).

#### 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2023 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты). В МСФО (IAS) 1 были внесены поправки, требующие от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике. Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая скорее всего будет считаться существенной для финансовой отчетности организации. Кроме того, поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике. В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике. Группа пересмотрела подход к раскрытию существенной информации об учетной политике в соответствии с требованиями поправок, как это представлено в Примечании 3.

## **5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 8 разъясняет, как организациям следует различать изменения в учетной политике и изменения в бухгалтерских оценках.

Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). В поправках к МСФО (IAS) 12 разъясняется, каким образом необходимо отражать отложенный налог по таким операциям, как аренда и начисление обязательств по выводу активов из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от отражения отложенного налога при первоначальном признании активов или обязательств. Ранее существовала неопределенность в отношении применения этого исключения к таким операциям, как аренда и вывод активов из эксплуатации, – операциям, по которым одновременно признается и актив, и обязательство. В поправках разъясняется, что данное исключение не применяется, и что организации обязаны отражать отложенный налог по таким операциям. Согласно этим поправкам, организации должны признавать отложенный налог по операциям, по которым при первоначальном признании возникают равные суммы налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Международная реформа налогообложения – внедрение правил модели Pillar Two – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 12 (выпущены 23 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 г. Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указано ниже).

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

## **6 Новые стандарты и интерпретации**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года)

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года)

Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

**6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность. Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                      | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Расчетные счета в банках                                                                    | 1 546                           | 947                             |
| Срочные депозиты в банках и финансовых организациях,<br>размещенные на срок до трех месяцев | 11 264                          | -                               |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>                                             | <b>12 810</b>                   | <b>947</b>                      |

По состоянию на 31 декабря 2023 года срочные депозиты в финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев, в сумме 11 264 миллиона рублей представляют собой временно свободные денежные средства Группы, размещенные на депозитных счетах в Топ-10 (по величине активов-нетто) банках Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2022 года денежные средства не были размещены на срочных депозитах.

Ниже приводится анализ эквивалентов денежных средств Группы по кредитному качеству:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>     |                                                                                       | <b>31 декабря 2023 года</b>                   |                                                                                                                             | <b>31 декабря 2022 года</b>                   |                                                                                                                             |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Уровень кредитного риска</b>            | <b>Рейтинги<br/>российских<br/>рейтинговых<br/>агентств (АКРА<br/>или Эксперт РА)</b> | <b>Расчет-<br/>ные<br/>счета в<br/>банках</b> | <b>Срочные<br/>депозиты в<br/>банках и<br/>финансовых<br/>организациях,<br/>размещенные<br/>на срок до трех<br/>месяцев</b> | <b>Расчет-<br/>ные<br/>счета в<br/>банках</b> | <b>Срочные<br/>депозиты в<br/>банках и<br/>финансовых<br/>организациях,<br/>размещенные<br/>на срок до трех<br/>месяцев</b> |
|                                            |                                                                                       |                                               |                                                                                                                             |                                               |                                                                                                                             |
| Высокий рейтинг                            | AAA                                                                                   | 174                                           | -                                                                                                                           | 5                                             | -                                                                                                                           |
| Высокий рейтинг                            | AA+/AA-                                                                               | 1 351                                         | 9 855                                                                                                                       | 942                                           | -                                                                                                                           |
| Стандартный рейтинг                        | A+/BBB-                                                                               | 21                                            | 1 409                                                                                                                       | -                                             | -                                                                                                                           |
| <b>Итого эквивалентов денежных средств</b> |                                                                                       | <b>1 546</b>                                  | <b>11 264</b>                                                                                                               | <b>947</b>                                    | <b>-</b>                                                                                                                    |

По мнению руководства, банки и финансовые организации, в которых открыты расчетные счета и размещены срочные депозиты Группы, являются стабильными финансовыми институтами, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» денежные средства и их эквиваленты отнесены к 1 этапу. Размер ожидаемых кредитных убытков по данной категории финансовых активов является незначительным, в связи с чем Группа приняла решение не создавать резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов.

**7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в Примечании 22.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 22.

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

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

| (в миллионах российских рублей)                                                                        | Легковой и легкий коммерческий автотранспорт | Прочие виды авто-транспорта | Прочие виды транспорта | Промышленное оборудование | Строительное оборудование и спецтехника | Сельско-хозяйственное и лесное оборудование | Недви-жимость | Прочее        | Итого          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                                          | <b>39 677</b>                                | <b>76 097</b>               | <b>1 713</b>           | <b>20 875</b>             | <b>17 846</b>                           | <b>10 188</b>                               | <b>14</b>     | <b>13 317</b> | <b>179 727</b> |
| За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу                                          | (7 838)                                      | (16 625)                    | (438)                  | (4 702)                   | (3 153)                                 | (2 147)                                     | (4)           | (2 720)       | (37 627)       |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                                           | <b>31 839</b>                                | <b>59 472</b>               | <b>1 275</b>           | <b>16 173</b>             | <b>14 693</b>                           | <b>8 041</b>                                | <b>10</b>     | <b>10 597</b> | <b>142 100</b> |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу | (59)                                         | (116)                       | (1)                    | (38)                      | (49)                                    | (19)                                        | -             | (28)          | (310)          |
| <b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>                                          | <b>31 780</b>                                | <b>59 356</b>               | <b>1 274</b>           | <b>16 135</b>             | <b>14 644</b>                           | <b>8 022</b>                                | <b>10</b>     | <b>10 569</b> | <b>141 790</b> |
| в том числе дебиторской задолженности по финансовому лизингу                                           | 30 871                                       | 57 703                      | 1 180                  | 14 645                    | 14 025                                  | 7 483                                       | 10            | 9 639         | 135 556        |
| дебиторской задолженности по возвратному лизингу                                                       | 909                                          | 1 653                       | 94                     | 1 490                     | 619                                     | 539                                         | -             | 930           | 6 234          |

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

| (в миллионах российских рублей)                                                                        | Легковой и легкий коммерческий автотранспорт | Прочие виды автотранспорта | Прочие виды транспорта | Промышленное оборудование | Строительное оборудование и спецтехника | Сельскохозяйственное и лесное оборудование | Недвижимость | Прочее       | Итого          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                                          | <b>27 850</b>                                | <b>35 323</b>              | <b>1 082</b>           | <b>10 010</b>             | <b>23 756</b>                           | <b>10 012</b>                              | <b>36</b>    | <b>8 307</b> | <b>116 376</b> |
| За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу                                          | (4 610)                                      | (6 555)                    | (196)                  | (2 040)                   | (4 160)                                 | (2 082)                                    | (4)          | (1 561)      | (21 208)       |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                                           | <b>23 240</b>                                | <b>28 768</b>              | <b>886</b>             | <b>7 970</b>              | <b>19 596</b>                           | <b>7 930</b>                               | <b>32</b>    | <b>6 746</b> | <b>95 168</b>  |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу | (23)                                         | (47)                       | (1)                    | (16)                      | (29)                                    | (33)                                       | -            | (16)         | (165)          |
| <b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>                                          | <b>23 217</b>                                | <b>28 721</b>              | <b>885</b>             | <b>7 954</b>              | <b>19 567</b>                           | <b>7 897</b>                               | <b>32</b>    | <b>6 730</b> | <b>95 003</b>  |
| в том числе                                                                                            |                                              |                            |                        |                           |                                         |                                            |              |              |                |
| дебиторской задолженности по финансовому лизингу                                                       | 22 655                                       | 27 566                     | 766                    | 7 264                     | 18 753                                  | 7 456                                      | 32           | 6 274        | 90 766         |
| дебиторской задолженности по возвратному лизингу                                                       | 562                                          | 1 155                      | 119                    | 690                       | 814                                     | 441                                        | -            | 456          | 4 237          |

В дебиторской задолженности по финансовому лизингу выделены классы в зависимости от видов активов, переданных в лизинг, согласно данным управленческой отчетности, используемой руководством Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу рассчитан в соответствии с МСФО 9. Подробное описание см. в Примечаниях 3 и 4.

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2023 года:

|                                                                                                                  | Оценочный резерв под кредитные убытки |                                                                 |                                            |              | Валовая балансовая стоимость |                                                                 |                                            |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|
|                                                                                                                  | Этап 1                                | Этап 2                                                          | Этап 3                                     | Итого        | Этап 1                       | Этап 2                                                          | Этап 3                                     | Итого          |
|                                                                                                                  | (ОКУ за 12 мес.)                      | (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) |              | (ОКУ за 12 мес.)             | (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) |                |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                           |                                       |                                                                 |                                            |              |                              |                                                                 |                                            |                |
| <b>На 1 января 2023 года</b>                                                                                     | <b>(53)</b>                           | <b>(93)</b>                                                     | <b>(19)</b>                                | <b>(165)</b> | 91 461                       | 3 684                                                           | 23                                         | 95 168         |
| <i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>                      |                                       |                                                                 |                                            |              |                              |                                                                 |                                            |                |
| Перевод:                                                                                                         |                                       |                                                                 |                                            |              |                              |                                                                 |                                            |                |
| - в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и 3 в Этап 2)                                            | 3                                     | (83)                                                            | -                                          | (80)         | (5 023)                      | 5 023                                                           | -                                          | -              |
| - в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)                                                          | -                                     | 1                                                               | (7)                                        | (6)          | (31)                         | (22)                                                            | 53                                         | -              |
| - в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)                                       | -                                     | 31                                                              | -                                          | 31           | 1 290                        | (1 290)                                                         | -                                          | -              |
| Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости                       | (47)                                  | (133)                                                           | -                                          | (180)        | 89 802                       | 6 235                                                           | -                                          | 96 037         |
| Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости                   | 10                                    | 31                                                              | 19                                         | 60           | (17 615)                     | (1 273)                                                         | (23)                                       | (18 911)       |
| Чистый (расход от создания) / восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии и прочие изменения | 16                                    | 14                                                              | -                                          | 30           | (28 137)                     | (2 031)                                                         | (26)                                       | (30 194)       |
| <b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</b>                 | <b>(18)</b>                           | <b>(139)</b>                                                    | <b>12</b>                                  | <b>(145)</b> | <b>40 286</b>                | <b>6 642</b>                                                    | <b>4</b>                                   | <b>46 932</b>  |
| <b>На 31 декабря 2023 года</b>                                                                                   | <b>(71)</b>                           | <b>(232)</b>                                                    | <b>(7)</b>                                 | <b>(310)</b> | <b>131 747</b>               | <b>10 326</b>                                                   | <b>27</b>                                  | <b>142 100</b> |

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2022 года:

|                                                                                                                  | Оценочный резерв под кредитные убытки |                                                                 |                                            |       | Валовая балансовая стоимость |                                                                 |                                            |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------|
|                                                                                                                  | Этап 1                                | Этап 2                                                          | Этап 3                                     | Итого | Этап 1                       | Этап 2                                                          | Этап 3                                     | Итого    |
|                                                                                                                  | (ОКУ за 12 мес.)                      | (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) |       | (ОКУ за 12 мес.)             | (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) |          |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                           |                                       |                                                                 |                                            |       |                              |                                                                 |                                            |          |
| <b>На 1 января 2022 года</b>                                                                                     | (64)                                  | (68)                                                            | (18)                                       | (150) | 68 960                       | 2 217                                                           | 62                                         | 71 239   |
| <i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>                      |                                       |                                                                 |                                            |       |                              |                                                                 |                                            |          |
| Перевод:                                                                                                         |                                       |                                                                 |                                            |       |                              |                                                                 |                                            |          |
| - в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и 3 в Этап 2)                                            | 2                                     | (39)                                                            | 5                                          | (32)  | (2 231)                      | 2 236                                                           | (5)                                        | -        |
| - в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)                                                          | -                                     | -                                                               | (2)                                        | (2)   | (7)                          | (2)                                                             | 9                                          | -        |
| - в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)                                       | -                                     | 34                                                              | -                                          | 34    | 1 037                        | (1 033)                                                         | (4)                                        | -        |
| Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости                       | (34)                                  | (46)                                                            | (17)                                       | (97)  | 62 248                       | 1 965                                                           | 17                                         | 64 230   |
| Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости                   | 12                                    | 19                                                              | 12                                         | 43    | (16 463)                     | (702)                                                           | (48)                                       | (17 213) |
| Чистый (расход от создания) / восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии и прочие изменения | 31                                    | 7                                                               | 1                                          | 39    | (22 083)                     | (997)                                                           | (8)                                        | (23 088) |
| <b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</b>                 | 11                                    | (25)                                                            | (1)                                        | (15)  | 22 501                       | 1 467                                                           | (39)                                       | 23 929   |
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>                                                                                   | (53)                                  | (93)                                                            | (19)                                       | (165) | 91 461                       | 3 684                                                           | 23                                         | 95 168   |

**8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

В таблицах выше переводы включают также создание / восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в связи с данными переводами. Изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде рассчитаны по данным годовых лизинговых портфелей.

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе. Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы лизингополучателями.

Руководство Группы проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности.

Группа сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга.

В конце срока действия договора в случае исполнения всех договорных условий и полной оплаты право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателю в соответствии с условиями лизингового договора.

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                 | <b>Менее<br/>1 года</b> | <b>От 1 года<br/>до 2 лет</b> | <b>От 2 до<br/>3 лет</b> | <b>От 3 до<br/>4 лет</b> | <b>От 4 до<br/>5 лет</b> | <b>Свыше<br/>5 лет</b> | <b>Итого</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|----------------|
| <b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                                          | <b>84 761</b>           | <b>54 017</b>                 | <b>26 835</b>            | <b>10 567</b>            | <b>3 535</b>             | <b>12</b>              | <b>179 727</b> |
| За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу                                          | (20 683)                | (10 742)                      | (4 402)                  | (1 533)                  | (265)                    | (2)                    | (37 627)       |
| <b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>                                                     | <b>64 078</b>           | <b>43 275</b>                 | <b>22 433</b>            | <b>9 034</b>             | <b>3 270</b>             | <b>10</b>              | <b>142 100</b> |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу | (131)                   | (95)                          | (52)                     | (24)                     | (6)                      | (2)                    | (310)          |
| <b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>                                          | <b>63 947</b>           | <b>43 180</b>                 | <b>22 381</b>            | <b>9 010</b>             | <b>3 264</b>             | <b>8</b>               | <b>141 790</b> |

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                 | <b>Менее<br/>1 года</b> | <b>От 1 года<br/>до 2 лет</b> | <b>От 2 до<br/>3 лет</b> | <b>От 3 до<br/>4 лет</b> | <b>От 4 до<br/>5 лет</b> | <b>Свыше<br/>5 лет</b> | <b>Итого</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|----------------|
| <b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                                          | <b>57 103</b>           | <b>34 894</b>                 | <b>16 970</b>            | <b>5 397</b>             | <b>2 008</b>             | <b>4</b>               | <b>116 376</b> |
| За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу                                          | (12 112)                | (6 009)                       | (2 240)                  | (715)                    | (132)                    | -                      | (21 208)       |
| <b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>                                                     | <b>44 991</b>           | <b>28 885</b>                 | <b>14 730</b>            | <b>4 682</b>             | <b>1 876</b>             | <b>4</b>               | <b>95 168</b>  |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу | (80)                    | (52)                          | (24)                     | (6)                      | (3)                      | -                      | (165)          |
| <b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>                                          | <b>44 911</b>           | <b>28 833</b>                 | <b>14 706</b>            | <b>4 676</b>             | <b>1 873</b>             | <b>4</b>               | <b>95 003</b>  |

**8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Остаточная стоимость по лизинговым договорам, действующим по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, отсутствовала.

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по финансовому лизингу по отраслям экономики лизингополучателей:

| (в миллионах российских рублей)             | 31 декабря 2023 года |       | 31 декабря 2022 года |       |
|---------------------------------------------|----------------------|-------|----------------------|-------|
|                                             | Сумма                | %     | Сумма                | %     |
| Транспорт                                   | 31 119               | 21,9  | 18 753               | 19,7  |
| Строительство                               | 26 291               | 18,5  | 18 964               | 20,0  |
| Торговля                                    | 23 198               | 16,4  | 15 295               | 16,1  |
| Производство                                | 16 889               | 11,9  | 11 373               | 12,0  |
| Металлургия и машиностроение                | 12 842               | 9,1   | 6 091                | 6,4   |
| Сельское хозяйство                          | 10 777               | 7,6   | 9 363                | 9,9   |
| Услуги                                      | 6 338                | 4,5   | 5 218                | 5,5   |
| Пищевая промышленность                      | 4 747                | 3,3   | 2 593                | 2,7   |
| Лесное хозяйство                            | 1 179                | 0,8   | 1 100                | 1,2   |
| Прочее                                      | 8 410                | 6,0   | 6 253                | 6,5   |
| Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг | 141 790              | 100,0 | 95 003               | 100,0 |

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска (Примечание 22) по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. В таблице ниже балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2023 г. также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

| (в миллионах российских рублей)                         | Этап 1<br>(ОКУ за<br>12 мес.) | Этап 2<br>(ОКУ за весь<br>срок при<br>значительном<br>увеличении<br>кредитного<br>риска) | Этап 3<br>(ОКУ за весь<br>срок по<br>обесцененным<br>активам) | Итого          |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                         |                               |                                                                                          |                                                               |                |
| <b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b> |                               |                                                                                          |                                                               |                |
| - Высокий рейтинг                                       | 81 365                        | -                                                                                        | -                                                             | 81 365         |
| - Стандартный рейтинг                                   | 50 382                        | 4 357                                                                                    | -                                                             | 54 739         |
| - Рейтинг ниже стандартного                             | -                             | 5 969                                                                                    | -                                                             | 5 969          |
| - Обесценение                                           | -                             | -                                                                                        | 27                                                            | 27             |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                     | <b>131 747</b>                | <b>10 326</b>                                                                            | <b>27</b>                                                     | <b>142 100</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                   | (71)                          | (232)                                                                                    | (7)                                                           | (310)          |
| <b>Балансовая стоимость</b>                             | <b>131 676</b>                | <b>10 094</b>                                                                            | <b>20</b>                                                     | <b>141 790</b> |

**8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2022 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                  | Этап 1<br>(ОКУ за<br>12 мес.) | Этап 2<br>(ОКУ за весь<br>срок при<br>значительном<br>увеличении<br>кредитного<br>риска) | Этап 3<br>(ОКУ за весь<br>срок по<br>обесцененным<br>активам) | Итого         |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b> |                               |                                                                                          |                                                               |               |
| - Высокий рейтинг                                       | 47 479                        | -                                                                                        | -                                                             | 47 479        |
| - Стандартный рейтинг                                   | 43 982                        | 1 128                                                                                    | -                                                             | 45 110        |
| - Рейтинг ниже стандартного                             | -                             | 2 556                                                                                    | -                                                             | 2 556         |
| - Обесценение                                           | -                             | -                                                                                        | 23                                                            | 23            |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                     | <b>91 461</b>                 | <b>3 684</b>                                                                             | <b>23</b>                                                     | <b>95 168</b> |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                   | (53)                          | (93)                                                                                     | (19)                                                          | (165)         |
| <b>Балансовая стоимость</b>                             | <b>91 408</b>                 | <b>3 591</b>                                                                             | <b>4</b>                                                      | <b>95 003</b> |

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по количеству дней просроченной задолженности и видам имущества по состоянию на 31 декабря 2023 года, договоры распределяются с учетом максимального количества дней просроченной задолженности у лизингополучателя:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                                                                                                                                                                                | Легковой и<br>легкий<br>коммерческий<br>автотранспорт | Прочие<br>виды<br>автотранс-<br>порта | Прочие<br>виды<br>транс-<br>порта | Промыш-<br>ленное<br>оборудо-<br>вание | Строительное<br>оборудование<br>и спецтехника | Сельско-<br>хозяйствен-<br>ное и лесное<br>оборудование | Недвижи-<br>мость | Прочее        | Итого          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|
| <b>Этап 1 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются на коллективной основе в течение 12 месяцев</b>                                                                                                                                                                | <b>29 903</b>                                         | <b>54 128</b>                         | <b>1 275</b>                      | <b>15 618</b>                          | <b>13 125</b>                                 | <b>7 487</b>                                            | <b>10</b>         | <b>10 201</b> | <b>131 747</b> |
| - непросроченные                                                                                                                                                                                                                                                                      | 29 901                                                | 54 128                                | 1 275                             | 15 618                                 | 13 125                                        | 7 487                                                   | 10                | 10 195        | 131 739        |
| - с задержкой лизингового платежа менее 30 дней                                                                                                                                                                                                                                       | 2                                                     | -                                     | -                                 | -                                      | -                                             | -                                                       | -                 | 6             | 8              |
| <b>Этап 2 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются на коллективной основе в течение всего срока жизни, и по которым кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными на отчетную дату</b> | <b>1 935</b>                                          | <b>5 339</b>                          | <b>-</b>                          | <b>551</b>                             | <b>1 557</b>                                  | <b>548</b>                                              | <b>-</b>          | <b>396</b>    | <b>10 326</b>  |
| - непросроченные                                                                                                                                                                                                                                                                      | -                                                     | 4                                     | -                                 | -                                      | -                                             | -                                                       | -                 | -             | 4              |
| - с задержкой лизингового платежа менее 30 дней                                                                                                                                                                                                                                       | 1 442                                                 | 3 376                                 | -                                 | 513                                    | 971                                           | 310                                                     | -                 | 308           | 6 920          |
| - с задержкой лизингового платежа от 30 дней до 90 дней                                                                                                                                                                                                                               | 493                                                   | 1 959                                 | -                                 | 38                                     | 586                                           | 238                                                     | -                 | 88            | 3 402          |
| <b>Этап 3 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются в течение всего срока жизни, и которые являются кредитно-обесцененными финансовыми активами на отчетную дату, но которые не являлись кредитно-обесцененными на дату первоначального признания</b>              |                                                       |                                       |                                   |                                        |                                               |                                                         |                   |               |                |
| <b>Активы, оцениваются на коллективной основе</b>                                                                                                                                                                                                                                     | <b>1</b>                                              | <b>5</b>                              | <b>-</b>                          | <b>-</b>                               | <b>1</b>                                      | <b>-</b>                                                | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>7</b>       |
| - с задержкой лизингового платежа свыше 90 дней                                                                                                                                                                                                                                       | 1                                                     | 5                                     | -                                 | -                                      | 1                                             | -                                                       | -                 | -             | 7              |
| <b>Активы, оцениваются на индивидуальной основе</b>                                                                                                                                                                                                                                   | <b>-</b>                                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                          | <b>4</b>                               | <b>10</b>                                     | <b>6</b>                                                | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>20</b>      |
| - с задержкой лизингового платежа свыше 90 дней                                                                                                                                                                                                                                       | -                                                     | -                                     | -                                 | 4                                      | 10                                            | 6                                                       | -                 | -             | 20             |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                                                                                                                                                                                                                          | <b>31 839</b>                                         | <b>59 472</b>                         | <b>1 275</b>                      | <b>16 173</b>                          | <b>14 693</b>                                 | <b>8 041</b>                                            | <b>10</b>         | <b>10 597</b> | <b>142 100</b> |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу                                                                                                                                                                                | (59)                                                  | (116)                                 | (1)                               | (38)                                   | (49)                                          | (19)                                                    | -                 | (28)          | (310)          |
| <b>Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b>                                                                                                                                                                                                                         | <b>31 780</b>                                         | <b>59 356</b>                         | <b>1 274</b>                      | <b>16 135</b>                          | <b>14 644</b>                                 | <b>8 022</b>                                            | <b>10</b>         | <b>10 569</b> | <b>141 790</b> |

## 8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по количеству дней просроченной задолженности и видам имущества по состоянию на 31 декабря 2022 года, договоры распределяются с учетом максимального количества дней просроченной задолженности у лизингополучателя:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                                                                                                                                                                                | Легковой и<br>легкий<br>коммерческий<br>автотранспорт | Прочие<br>виды<br>автотранс-<br>порта | Прочие<br>виды<br>тран-<br>спорта | Промыш-<br>ленное<br>оборудо-<br>вание | Строительное<br>оборудование<br>и спецтехника | Сельско-<br>хозяйствен-<br>ное и лесное<br>оборудование | Недвижи-<br>мость | Прочее       | Итого         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| <b>Этап 1 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются на коллективной основе в течение 12 месяцев</b>                                                                                                                                                                | <b>22 538</b>                                         | <b>27 120</b>                         | <b>875</b>                        | <b>7 813</b>                           | <b>18 880</b>                                 | <b>7 621</b>                                            | <b>32</b>         | <b>6 582</b> | <b>91 461</b> |
| - непросроченные                                                                                                                                                                                                                                                                      | 22 503                                                | 27 082                                | 875                               | 7 722                                  | 18 831                                        | 7 605                                                   | 32                | 6 504        | 91 154        |
| - с задержкой лизингового платежа менее 30 дней                                                                                                                                                                                                                                       | 35                                                    | 38                                    | -                                 | 91                                     | 49                                            | 16                                                      | -                 | 78           | 307           |
| <b>Этап 2 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются на коллективной основе в течение всего срока жизни, и по которым кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными на отчетную дату</b> | <b>701</b>                                            | <b>1 648</b>                          | <b>11</b>                         | <b>157</b>                             | <b>715</b>                                    | <b>288</b>                                              | <b>-</b>          | <b>164</b>   | <b>3 684</b>  |
| - непросроченные                                                                                                                                                                                                                                                                      | -                                                     | 4                                     | -                                 | -                                      | -                                             | -                                                       | -                 | 1            | 5             |
| - с задержкой лизингового платежа менее 30 дней                                                                                                                                                                                                                                       | 495                                                   | 1 106                                 | 11                                | 138                                    | 480                                           | 244                                                     | -                 | 134          | 2 608         |
| - с задержкой лизингового платежа от 30 дней до 90 дней                                                                                                                                                                                                                               | 206                                                   | 538                                   | -                                 | 19                                     | 235                                           | 44                                                      | -                 | 29           | 1 071         |
| <b>Этап 3 - Финансовые активы, кредитные убытки по которым оцениваются в течение всего срока жизни, и которые являются кредитно-обесцененными финансовыми активами на отчетную дату, но которые не являлись кредитно-обесцененными на дату первоначального признания</b>              |                                                       |                                       |                                   |                                        |                                               |                                                         |                   |              |               |
| <b>Активы, оцениваются на коллективной основе</b>                                                                                                                                                                                                                                     | <b>1</b>                                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                          | <b>-</b>                               | <b>1</b>                                      | <b>19</b>                                               | <b>-</b>          | <b>-</b>     | <b>21</b>     |
| - с задержкой лизингового платежа свыше 90 дней                                                                                                                                                                                                                                       | 1                                                     | -                                     | -                                 | -                                      | 1                                             | 19                                                      | -                 | -            | 21            |
| <b>Активы, оцениваются на индивидуальной основе</b>                                                                                                                                                                                                                                   | <b>-</b>                                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                          | <b>-</b>                               | <b>-</b>                                      | <b>2</b>                                                | <b>-</b>          | <b>-</b>     | <b>2</b>      |
| - с задержкой лизингового платежа свыше 90 дней                                                                                                                                                                                                                                       | -                                                     | -                                     | -                                 | -                                      | -                                             | 2                                                       | -                 | -            | 2             |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                                                                                                                                                                                                                          | <b>23 240</b>                                         | <b>28 768</b>                         | <b>886</b>                        | <b>7 970</b>                           | <b>19 596</b>                                 | <b>7 930</b>                                            | <b>32</b>         | <b>6 746</b> | <b>95 168</b> |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу                                                                                                                                                                                | (23)                                                  | (47)                                  | (1)                               | (16)                                   | (29)                                          | (33)                                                    | -                 | (16)         | (165)         |
| <b>Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b>                                                                                                                                                                                                                         | <b>23 217</b>                                         | <b>28 721</b>                         | <b>885</b>                        | <b>7 954</b>                           | <b>19 567</b>                                 | <b>7 897</b>                                            | <b>32</b>         | <b>6 730</b> | <b>95 003</b> |

**8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем раскрытия влияния обеспечения на резервы под кредитные убытки, отраженные на конец отчетного периода. Без удержания обеспечения и принятия других мер повышения качества дебиторской задолженности по финансовому лизингу резервы под кредитные убытки были бы больше на следующие суммы:

| (в миллионах российских рублей) | 2023 г.                           |                               | 2022 г.                           |                               |
|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
|                                 | Корпоративные лизинговые операции | Розничные лизинговые операции | Корпоративные лизинговые операции | Розничные лизинговые операции |
| Этап 1                          | 426                               | 674                           | 293                               | 457                           |
| Этап 2                          | 1 284                             | 2 649                         | 545                               | 765                           |
| Этап 3                          | 20                                | -                             | 3                                 | -                             |

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса о риске обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу, являются ее просроченный статус, платежеспособность лизингополучателя в целом и тот факт, является ли обеспечение по данной задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу, платежи по которой просрочены или имеется негативная информация о лизингополучателе, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года залоговым обеспечением по текущей непросроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу являются активы, переданные в лизинг, которые покрывают соответствующую задолженность в полной сумме.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

| (в миллионах российских рублей)                              | 31 декабря 2023 года         |                                    | 31 декабря 2022 года         |                                    |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                                                              | Балансовая стоимость активов | Справедливая стоимость обеспечения | Балансовая стоимость активов | Справедливая стоимость обеспечения |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу обеспечена: |                              |                                    |                              |                                    |
| - легковым и легким коммерческим автотранспортом;            | 1 938                        | 2 831                              | 738                          | 1 345                              |
| - прочими видами автотранспорта;                             | 5 340                        | 7 456                              | 1 682                        | 2 682                              |
| - прочими видами транспорта;                                 | -                            | -                                  | 11                           | 28                                 |
| - промышленным оборудованием;                                | 555                          | 900                                | 249                          | 478                                |
| - строительным оборудованием;                                | 1 567                        | 2 635                              | 766                          | 1 391                              |
| - сельскохозяйственным и лесным оборудованием;               | 554                          | 904                                | 325                          | 523                                |
| - прочими активами;                                          | 403                          | 759                                | 238                          | 386                                |
| <b>Итого</b>                                                 | <b>10 357</b>                | <b>15 485</b>                      | <b>4 009</b>                 | <b>6 833</b>                       |

Справедливая стоимость обеспечения была определена экспертным отделом Группы на основании внутренних методик, которые принимают во внимание экспертную оценку рыночной стоимости, основанной на общедоступной информации, ожидаемых расходов по реализации имущества и возможный срок реализации. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, которая может быть получена лицами, имеющими юридическое право собственности на данные активы. В случае наличия сложностей вступления во владение данным обеспечением, руководство Группы будет добиваться погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу всеми доступными способами.

**8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2023 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 128 831 миллионов рублей (2022 год: 92 560 миллионов рублей).

Анализ процентных ставок дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлен в Примечании 22.

**9 Прочие финансовые активы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                          | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям                       | 1 741                           | 780                             |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по прочим финансовым активам | (646)                           | (239)                           |
| <b>Итого прочих финансовых активов</b>                                          | <b>1 095</b>                    | <b>541</b>                      |

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям включает, в основном, просроченную дебиторскую задолженность лизингополучателей, в отношении которой ведутся судебные разбирательства либо Группой получены исполнительные листы, не исполненные по состоянию на отчетную дату.

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в соответствии с МСФО 9:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                     | <b>2023 год</b> | <b>2022 год</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов на 1 января</b>         | <b>239</b>      | <b>279</b>      |
| Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов, созданный в течение года  | 484             | 109             |
| Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение года как безнадежная | (77)            | (149)           |
| <b>Оценочный резерв под кредитные убытки прочих финансовых активов на 31 декабря</b>       | <b>646</b>      | <b>239</b>      |

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям, списанная в течение 2023 и 2022 годов как безнадежная, представляла собой дебиторскую задолженность, в отношении которой были вынесены судебные решения о невозможности ее взыскания и окончании исполнительного производства.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям является краткосрочной, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 отнесена к 3 этапу с присвоением кредитного рейтинга «Обесценение». См. Примечание 22.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

**10 Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг**

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретенного для передачи в лизинг, составили 8 041 миллион рублей (2022 г. 8 918 миллионов рублей), авансовые платежи от лизингополучателя за это лизинговое имущество составили 3 114 миллионов рублей (2022 г.: 3 378 миллионов рублей). На разрыв авансов полученных и выданных на 31 декабря 2023 года начислен резерв, рассчитанный на основе анализа вероятности дефолта лизингополучателя, в размере 83 миллионов рублей (2022 г.: 98 миллионов рублей).

**11 Лизинговые активы для продажи**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                   | <b>2023 год</b> | <b>2022 год</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 1 января</b>   | <b>260</b>      | <b>87</b>       |
| Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи             | 1 403           | 461             |
| Стоимость лизинговых активов, реализованных в отчетном периоде           | (825)           | (277)           |
| Выбытие лизинговых активов, не связанное с реализацией имущества         | (18)            | (10)            |
| Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года                | (13)            | (1)             |
| <b>Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря</b> | <b>807</b>      | <b>260</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2023 года лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями.

В 2023 году Группой были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 825 миллионов рублей за 927 миллионов рублей (в 2022 году: балансовой стоимостью 277 миллионов рублей за 398 миллионов рублей). Финансовый результат от выбытия лизинговых активов для продажи в размере 102 миллиона рублей (2022: 121 миллион рублей) отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

12 Основные средства и нематериальные активы

|                                                     |              | Автомобили | Офисное и<br>компьютерное<br>оборудование | Итого<br>собственных<br>основных<br>средств | Нематериаль-<br>ные активы | Основные<br>средства,<br>переданные в<br>операцион-<br>ную аренду | Итого      |
|-----------------------------------------------------|--------------|------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>              | <b>Прим.</b> |            |                                           |                                             |                            |                                                                   |            |
| Стоимость на 1 января 2022 года                     |              | 64         | 139                                       | 203                                         | 46                         | 86                                                                | 335        |
| Накопленная амортизация                             |              | (52)       | (84)                                      | (136)                                       | (9)                        | (5)                                                               | (150)      |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>   |              | <b>12</b>  | <b>55</b>                                 | <b>67</b>                                   | <b>37</b>                  | <b>81</b>                                                         | <b>185</b> |
| Поступления                                         |              | -          | -                                         | -                                           | 35                         | 219                                                               | 254        |
| Выбытия                                             |              | (4)        | (5)                                       | (9)                                         | -                          | -                                                                 | (9)        |
| Амортизационные отчисления                          | 20           | (8)        | (9)                                       | (17)                                        | (4)                        | (31)                                                              | (52)       |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b> |              | <b>-</b>   | <b>41</b>                                 | <b>41</b>                                   | <b>68</b>                  | <b>269</b>                                                        | <b>378</b> |
| Стоимость на 31 декабря 2022 года                   |              | 26         | 118                                       | 144                                         | 82                         | 305                                                               | 531        |
| Накопленная амортизация                             |              | (26)       | (77)                                      | (103)                                       | (14)                       | (36)                                                              | (153)      |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>   |              | <b>-</b>   | <b>41</b>                                 | <b>41</b>                                   | <b>68</b>                  | <b>269</b>                                                        | <b>378</b> |
| Поступления                                         |              | 19         | 56                                        | 75                                          | 40                         | 286                                                               | 401        |
| Выбытия                                             |              | (1)        | -                                         | (1)                                         | -                          | (27)                                                              | (28)       |
| Амортизационные отчисления                          | 20           | (1)        | (14)                                      | (15)                                        | (5)                        | (85)                                                              | (105)      |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b> |              | <b>17</b>  | <b>83</b>                                 | <b>100</b>                                  | <b>103</b>                 | <b>443</b>                                                        | <b>646</b> |
| Стоимость на 31 декабря 2023 года                   |              | 25         | 169                                       | 194                                         | 120                        | 562                                                               | 876        |
| Накопленная амортизация                             |              | (8)        | (86)                                      | (94)                                        | (17)                       | (119)                                                             | (230)      |

**12 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

Ниже представлен анализ недисконтированных арендных платежей к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Менее 1 года                                                          | 163                             | 98                              |
| От 1 года до 2 лет                                                    | 101                             | 81                              |
| От 2 до 3 лет                                                         | 57                              | 40                              |
| От 3 до 4 лет                                                         | 30                              | 12                              |
| <b>Итого недисконтированных арендных платежей к получению без НДС</b> | <b>351</b>                      | <b>231</b>                      |

**13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде**

Группа арендует различные офисные помещения и каналы связи. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 11 месяцев до 5 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>              | <b>Прим.</b> | <b>Офисные<br/>помещения</b> | <b>Каналы<br/>связи</b> | <b>Итого</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>   |              | <b>498</b>                   | <b>3</b>                | <b>501</b>   |
| Поступления                                         |              | 30                           | -                       | 30           |
| Выбытия                                             |              | (3)                          | -                       | (3)          |
| Амортизация                                         | 20           | (145)                        | (3)                     | (148)        |
| Модификации договоров аренды                        |              | 13                           | 1                       | 14           |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b> |              | <b>393</b>                   | <b>1</b>                | <b>394</b>   |
| Поступления                                         |              | 181                          | 13                      | 194          |
| Выбытия                                             |              | (17)                         | -                       | (17)         |
| Амортизация                                         | 20           | (149)                        | (3)                     | (152)        |
| Модификации договоров аренды                        |              | 9                            | -                       | 9            |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b> |              | <b>417</b>                   | <b>11</b>               | <b>428</b>   |

Группа признала следующие обязательства по аренде:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                           | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Балансовая стоимость обязательств по аренде на 1 января</b>   | <b>463</b>                      | <b>562</b>                      |
| Поступление                                                      | 203                             | 44                              |
| Выбытие обязательств по аренде за отчетный период                | (18)                            | (3)                             |
| Погашение обязательств по аренде за отчетный период              | (153)                           | (140)                           |
| <b>Балансовая стоимость обязательств по аренде на 31 декабря</b> | <b>495</b>                      | <b>463</b>                      |
| в том числе:                                                     |                                 |                                 |
| Краткосрочные обязательства по аренде                            | 150                             | 139                             |
| Долгосрочные обязательства по аренде                             | 345                             | 324                             |

Процентные расходы в 2023 году, составили 40 миллионов рублей (2022 г.: 44 миллиона рублей).

**13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)**

Договоры аренды офисных помещений не содержат условий переменных платежей, зависящих от определенной переменной величины.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, за 2023 год составили 1 миллион рублей (2022 г.: 1 миллион рублей). Договоры аренды с низкой стоимостью в 2022-2023 гг. отсутствовали.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2023 году составила 193 миллиона рублей (2022 г.: 185 миллионов рублей).

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в большинстве договоров аренды офисных помещений Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды договоров могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

Группа не предоставляет гарантий ликвидационной стоимости в отношении арендуемых активов.

**14 Прочие активы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>      | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Предоплаты по страхованию                   | 572                             | 416                             |
| Предоплаты прочим поставщикам и подрядчикам | 153                             | 47                              |
| Расходы будущих периодов                    | 56                              | 56                              |
| Запасы                                      | 19                              | 54                              |
| Оборудование для передачи в лизинг          | 2                               | 15                              |
| Прочее                                      | 14                              | 8                               |
| <b>Итого прочих активов</b>                 | <b>816</b>                      | <b>596</b>                      |

**15 Кредиты банков**

По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность Группы перед банками составила 96 550 миллионов рублей (2022 г.: 58 689 миллионов рублей).

Ниже представлен анализ изменения обязательств по кредитам, возникших в результате финансовой деятельности:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                          | <b>2023 год</b> | <b>2022 год</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Балансовая стоимость кредитов банков на 1 января</b>                         | <b>58 689</b>   | <b>50 210</b>   |
| Поступление от привлечения за отчетный период                                   | 101 312         | 69 115          |
| Погашение за отчетный период                                                    | (63 734)        | (60 644)        |
| Прочее изменение, не относящиеся к денежным потокам от финансовой деятельности* | 283             | 8               |
| <b>Балансовая стоимость кредитов банков на 31 декабря</b>                       | <b>96 550</b>   | <b>58 689</b>   |

\*Включает в себя чистое изменение процентов по кредитам.

**15 Кредиты банков (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2023 года кредиты банков получены от восьми российских банков (2022 г.: от пяти российских банков) в российских рублях (2022 г.: в российских рублях) со сроками погашения с сентября 2025 года по апрель 2029 года (2022 г.: с мая 2023 года по апрель 2029 года) и процентными ставками от 10,06% до 18,95% годовых (2022 г.: от 8,9% до 12,4% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года у Группы не было кредитов, предназначенных для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса.

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма обеспечения перед банками составили 49 320 миллионов рублей (2022 г.: 464 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 95 860 миллиона рублей (2022 г.: 60 000 миллионов рублей). См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения кредитов банков представлен в Примечании 22.

**16 Выпущенные долговые ценные бумаги**

По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность по облигационным займам составила 38 908 миллионов рублей (2022 г.: 25 867 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 года облигации выпущенные представлены облигациями, размещенными по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 44 млн. штук, номинальной стоимостью от 0,375 до 1 тысячи рублей каждая, со сроками погашения в 2024-2026 годах и ставками купонного дохода в размере 7,15%-15,9% годовых (2022 г.: облигации выпущенные представлены облигациями, размещенными по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 26 млн. штук, номинальной стоимостью от 0,875 до 1 тысячи рублей каждая, со сроками погашения в 2024-2025 годах и ставками купонного дохода в размере 7,15%-10,90% годовых).

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                          | <b>2023 год</b> | <b>2022 год</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Балансовая стоимость облигаций на 1 января</b>                               | <b>25 867</b>   | <b>11 915</b>   |
| Выпуск облигаций                                                                | 18 000          | 16 000          |
| Погашение облигаций                                                             | (4 975)         | (2 425)         |
| Прочее изменение, не относящиеся к денежным потокам от финансовой деятельности* | 16              | 377             |
| <b>Балансовая стоимость облигаций на 31 декабря</b>                             | <b>38 908</b>   | <b>25 867</b>   |

\*Включает в себя чистое изменение купонного дохода и переоценку по облигациям.

В 2023 году Группа выпустила следующие биржевые облигации:

30 марта 2023 года - биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П07, идентификационный номер: 4B02-07-36442-R-001P от 17.03.2023 общей номинальной стоимостью 5 000 миллионов рублей в количестве 5 миллионов штук, стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком 26 марта 2026 года. Величина процентной ставки купонного дохода составляет 11,00% годовых.

23 июня 2023 года - биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П08, идентификационный номер: 4B02-08-36442-R-001P от 24.05.2023 общей номинальной стоимостью 10 000 миллионов рублей в количестве 10 миллионов штук, стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком 31 мая 2033 года. Величина процентной ставки купонного дохода до 12 июня 2025 года составляет 10,70% годовых.

**16 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

27 декабря 2023 года - биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П09, идентификационный номер: 4B02-09-36442-R-001P от 05.12.2023 общей номинальной стоимостью 3 000 миллионов рублей в количестве 3 миллиона штук, стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком 11 декабря 2026 года. Величина процентной ставки купонного дохода составляет 15,9% годовых.

В 2022 году Группа выпустила следующие биржевые облигации:

14 июля 2022 года – биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П05, идентификационный номер: 4B02-05-36442-R-001P от 12.07.2022 общей номинальной стоимостью 3 000 миллиона рублей в количестве 3 миллиона штук, стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком 1 июля 2032 года. Величина процентной ставки купонного дохода составляет 10,90% годовых.

28 сентября 2022 года – биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П06, идентификационный номер: 4B02-06-36442-R-001P от 23.09.2022, общей номинальной стоимостью 3 000 миллиона рублей в количестве 3 миллиона штук, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком гашения 24 сентября 2025 года. Величина процентной ставки купонного дохода составляет 10,90% годовых.

6 декабря 2022 года – биржевые облигации дополнительного выпуска №1 биржевых облигаций процентных неконвертируемых бездокументарных с централизованным учетом прав серии БО-П06, Регистрационный номер дополнительного выпуска: 4B02-06-36442-R-001P от 29.11.2022. Цена размещения 1 бумаги – 100,00% от номинальной стоимости, что составляет 1 тысяча рублей на 1 бумагу. Количество дополнительно размещенных бумаг – 10 миллионов штук. Объем дополнительного выпуска: 10 000 миллионов рублей. Ставка на 1-й купонный период установлена в размере – 10,90% годовых, на 2-й - 6-й купонный периоды равна ставке установленной на 1-й купонный период (10,90% годовых). Эффективная ставка дополнительного выпуска – 11.19%. Дата полного погашения дополнительного выпуска облигаций 24 сентября 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляла 37 060 миллионов рублей (2022 г.: 25 797 миллионов рублей). См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 22.

**17 Прочие финансовые обязательства**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                    | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг | 466                             | 282                             |
| Начисленная комиссия организатору выпуска облигаций                       | 45                              | 75                              |
| Прочее                                                                    | 31                              | 17                              |
| <b>Итого прочих финансовых обязательств</b>                               | <b>542</b>                      | <b>374</b>                      |

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 25.

**18 Прочие обязательства**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                    | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам         | 1 127                           | 953                             |
| НДС к уплате                                              | 358                             | -                               |
| Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников | 83                              | 72                              |
| Резерв по предстоящим расходам                            | 31                              | 29                              |
| Авансы полученные                                         | 30                              | 9                               |
| Прочие налоги к уплате                                    | 3                               | 33                              |
| Прочее                                                    | 15                              | 9                               |
| <b>Итого прочих обязательств</b>                          | <b>1 647</b>                    | <b>1 105</b>                    |

**19 Уставный капитал**

На 31 декабря 2023 и 2022 годов Уставный капитал Компании составляет 150 миллионов рублей, резервный капитал создан в соответствии с учредительными документами в сумме 0,002 миллиона рублей.

29 декабря 2022 года Компания заключила договор о предоставлении субординированного беспроцентного займа с АО «Балтийский лизинг» сроком до 31 декабря 2028 года. На 31 декабря 2023 года сумма траншей по договору составила 4 500 миллионов рублей (на 31 декабря 2022 года: 3 600 миллионов рублей) и была классифицирована в состав собственных средств в соответствии с МСФО 32.

Детали по представлению капитала в консолидированной финансовой отчетности представлены в Примечании 4.

**20 Административные расходы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                  | <b>Прим.</b> | <b>2023 год</b> | <b>2022 год</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Расходы на содержание персонала                         |              | 3 029           | 2 651           |
| Амортизация активов в форме права пользования           | 13           | 152             | 148             |
| Расходы на услуги связи и телекоммуникационные расходы  |              | 94              | 78              |
| Рекламные и маркетинговые услуги                        |              | 57              | 42              |
| Транспортные расходы                                    |              | 36              | 23              |
| Расходы от списания малоценных запасов                  |              | 28              | 13              |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов   | 12           | 20              | 21              |
| Представительские расходы                               |              | 16              | 5               |
| Профессиональные услуги                                 |              | 14              | 14              |
| Командировочные расходы                                 |              | 14              | 5               |
| Расходы по помещениям                                   |              | 11              | 6               |
| Канцтовары и прочие офисные расходы                     |              | 8               | 6               |
| Расходы по краткосрочной аренде и коммунальным платежам |              | 6               | 7               |
| Прочие административные расходы                         |              | 19              | 11              |
| <b>Итого административных расходов</b>                  |              | <b>3 504</b>    | <b>3 030</b>    |

Расходы на содержание персонала включают взносы в Социальный фонд России в размере 582 миллиона рублей (2022 г.: включают взносы в Фонд социального страхования в размере 504 миллиона рублей, из которых 353 миллионов рублей составляют взносы в Пенсионный фонд).

**21 Налог на прибыль****(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли и убытков за год, включают следующие компоненты:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>     | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль       | 799                     | 250                     |
| Отложенное налогообложение                 | 288                     | 484                     |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b> | <b>1 087</b>            | <b>734</b>              |

**(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2023 году, составляет 20% (2022 год: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                 | 31 декабря<br>2023 года | 31 декабря<br>2022 года |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                      | <b>5 436</b>            | <b>3 664</b>            |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2023 г.: 20%; 2022 г.: 20%) | 1 087                   | 733                     |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу                                                          | -                       | 1                       |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>                                                             | <b>1 087</b>            | <b>734</b>              |

**(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц**

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

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2022 год: 20%).

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                                                | 1 января<br>2022 года | Отнесено<br>на счет<br>прибыле<br>й и<br>убытков | 31 декабря<br>2022 года | Отнесено<br>на счет<br>прибыле<br>й и<br>убытков | 31 декабря<br>2023 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Налоговое воздействие временных разниц</b>                                                                         |                       |                                                  |                         |                                                  |                         |
| Чистые инвестиции в лизинг и оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу и прочим финансовым активам | 371                   | (564)                                            | (193)                   | (297)                                            | (490)                   |
| Обесценение лизинговых активов для продажи                                                                            | 8                     | -                                                | 8                       | 2                                                | 10                      |
| Наращенные расходы и доходы, в том числе начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам                            | 166                   | 80                                               | 246                     | 7                                                | 253                     |
| <b>(Чистое отложенное налоговое обязательство) / Чистый отложенный налоговый актив</b>                                | <b>545</b>            | <b>(484)</b>                                     | <b>61</b>               | <b>(288)</b>                                     | <b>(227)</b>            |

## 22 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска и риска процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате выдачи займов, операций финансового лизинга и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа управляет кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу на основе анализа отдельных лизингополучателей и на совокупной основе.

**Лизингополучатели, оцениваемые на основе.** При анализе отдельных лизингополучателей Группа осуществляет оценку, как каждой отдельной операции финансового лизинга, так и каждого отдельного лизингополучателя и устанавливает индивидуальные лимиты кредитного риска, которые утверждаются Кредитным комитетом и имеют ограниченный срок действия. Мониторинг соблюдения лимитов осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

**Лизингополучатели, оцениваемые на совокупной основе.** К лизингополучателям, оцениваемым на совокупной основе, относятся контрагенты, с которыми заключены договоры розничного лизинга, управление кредитным риском в отношении которых было пересмотрено в сторону автоматизации и формализации процедур анализа кредитоспособности клиента. В отличие от прочих лизинговых сделок, розничные операции требуют заполнения специальных подробных унифицированных шаблонов, при этом облегчена процедура их одобрения (в частности, не требуется специальное одобрение и визирование Отделом управления рисками). При решении о совершении розничных сделок принимаются во внимание следующие факторы: система финансовых показателей на основе форм бухгалтерской отчетности, срок работы с Группой (история лизинговых сделок), срок работы клиентов на рынке и их платежная дисциплина. Данным показателям присваиваются качественные оценки, которые с учетом дополнительных весов позволяют рассчитать итоговую категорию лизингополучателя, в зависимости от которой принимается решение о совершении и условиях сделки. Помимо обязательного соответствия лизингового актива (легковой и легкий коммерческий автотранспорт, включая грузопассажирские транспортные средства и микроавтобусы; спецтехника, включая экскаваторы, бульдозеры, тракторы; грузовой транспорт), установлены следующие критерии данных сделок: страна производства объекта лизинга, отсутствие его эксплуатации (за исключением тест-драйва) и максимальная стоимость (легковой автотранспорт – 20 миллионов рублей (2022 г.: 20 миллионов рублей); легкий и коммерческий автотранспорт – 10 миллионов рублей (2022 г.: 10 миллионов рублей); спецтехника – 35 миллионов рублей (2022 г.: 35 миллионов рублей); грузовой транспорт – 30 миллионов рублей (2022 г.: 30 миллионов рублей). См. Примечание 27.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения дополнительного залогового обеспечения (в дополнение к предмету лизинга), поручительств прочих юридических и физических лиц.

Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги (категория лизингополучателя, категория риска сделки) для мониторинга кредитного риска. Руководство Группы осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Мониторинг просроченных остатков по дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется руководством Группы на еженедельной основе. Информация о рисках в отношении лизингополучателей с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Руководства и анализируется им.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Лимиты кредитного риска устанавливаются Кредитным комитетом индивидуально для каждого лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей на общую сумму задолженности по основному долгу по всем действующим и планируемым договорам финансового лизинга данного лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей. Руководство Группы отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и оборудования для лизинга по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Группы, при составлении которой используется такая же оценка активов и обязательств, как и в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Функция мониторинга кредитного риска возложена на Отдел управления рисками и Отдел экспертизы лизинговых проектов. Функция мониторинга просроченной задолженности возложена на Отдел по работе с дебиторской задолженностью. При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей в размере двух неплатежей, исходя из их договорных условий у Группы возникает право получения активов, переданных в лизинг, либо право требования выкупной стоимости имущества по договору финансового лизинга. Функция получения активов, переданных в лизинг, возложена на Коммерческую дирекцию и Отдел экономической безопасности. Функция оценки стоимости лизинговых активов, предназначенных для реализации, возложена на Отдел оценки. Функция продажи лизинговых активов, полученных от лизингополучателей, возложена на Отдел реализации имущества. При невозможности получения просроченной задолженности, активов, переданных в лизинг, или дополнительного залогового обеспечения Группа обращается в суд и правоохранительные органы; данные функции возложены соответственно на Юридический отдел и Отдел экономической безопасности.

*Система классификации кредитного риска.* В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов или оценка уровней риска, оцениваемых внешними российскими рейтинговыми агентствами (АКРА, Эксперт РА). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале, как указано в таблице ниже:

| Уровень кредитного риска по единой шкале | Соответствующий уровень внутреннего рейтинга | Соответствующий рейтинг внешнего российского рейтингового агентства (АКРА, Эксперт РА) |
|------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Высокий рейтинг                          | 1 – 2                                        | AA- до AAA                                                                             |
| Стандартный рейтинг                      | 3                                            | BBB- до A+                                                                             |
| Рейтинг ниже стандартного                | 4 - 5                                        | ССС до BB+                                                                             |
| Обесценение                              | нет                                          | Ниже ССС                                                                               |

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *Высокий рейтинг* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- *Стандартный рейтинг* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- *Рейтинг ниже среднего* – низкое кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- *Обесценение* – дефолтные сделки с максимальным кредитным риском или просроченными платежами по договору свыше 90 дней.

Внутренний рейтинг присваивается на основе оценки финансового состояния контрагента и его платежной дисциплины. Оценка кредитного качества по дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется только на основе внутреннего рейтинга.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми российскими рейтинговыми агентствами, такими как АКРА и Эксперт РА. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги применяются для оценки кредитного качества таких финансовых активов, как расчетные счета в банках и срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).** Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

**Задолженность на момент дефолта** – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик неплатежеспособен, нарушил финансовые условия или велика вероятность банкротства.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется к лизинговым и прочим финансовым активам Группы.

Для оценки вероятности дефолта по денежным средствам и их эквивалентам Группа основывается на критерии включения финансовой организации международными рейтинговыми агентствами в класс рейтингов дефолта.

**Вероятность дефолта (PD)** – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. **Убыток в случае дефолта (LGD)** – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную ставку по финансовому инструменту.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или оба критерия:

- просрочка платежа на 5 дней;
- наличие негативной информации по финансовому состоянию контрагента с учетом оценки по внутреннему рейтингу.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Трехэтапная модель оценки ожидаемых кредитных убытков применяется по сегментам, т.е. для розничных и корпоративных сделок отдельно.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на коллективной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

Группа проводит оценку на индивидуальной основе для дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочим финансовым активам сегмента корпоративных сделок, отнесенных к 3 этапу модели оценки ожидаемых кредитных убытков. В основе оценке кредитного риска лежит экспертное мнение сотрудников отдела по работе с дебиторской задолженностью.

Для 1 и 2 этапа модели Группа рассчитывает оценочный резерв под убытки на коллективной основе в разрезе продуктов корпоративного и розничного лизинга, а для 3 этапа по прочим финансовым активам розничного лизинга признается обесценение. Критериями оценки являются платежная дисциплина клиента и дополнительная негативная информация о клиенте, полученная от отдела по работе с дебиторской задолженностью.

Группа выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средств и их эквивалентов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Группа использует разные статистические методы в зависимости от сегмента и типа финансового инструмента.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Группы в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка в случае дефолта в зависимости от разных факторов и сценариев.

Группа рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость реализуемого имущества. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о реализации отдельно для каждого сегмента.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают использование прогнозной информации. В целях учета прогнозной информации доступная часть последнего экономического цикла разбивается на следующие фазы: Оптимистичная, Средняя, Пессимистичная. На основании ожиданий Группы относительно частоты дефолтов по лизинговому портфелю на годовом горизонте после даты опубликования отчетности, выбирается наиболее близкая к ожиданиям фаза экономического цикла. Оценка частоты дефолтов в течение следующего года зависит как от состояния лизингового портфеля Группы на отчетную дату и частоты дефолтов в предыдущем периоде, так и от прогноза относительно состояния экономики РФ.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**Валютный риск.** Группа проводит ежемесячный мониторинг остатков по счетам для выявления открытой валютной позиции (ОВП). Применяемая Группой политика выравнивания валютной позиции позволяет сохранять данный риск на минимальном уровне. Основные расчеты проводятся в рублях.

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Группы, облигационных заимствований (с фиксированной ставкой купона) и получения кредитов от банков. Несмотря на то, что процентные ставки по кредитам банков Группы являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий, при этом эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга также может быть изменена в течение срока договора. Однако, возможность Группы изменять эффективную процентную ставку по договорам финансового лизинга не способна полностью исключить подверженность риску процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2023 года при повышении / снижении процентных ставок на 400 базисных пунктов (2022 г.: на 400 базисных пунктов) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 784 миллионов рублей (2022 г.: 389 миллионов рублей) выше / ниже.

Реформа базовой процентной ставки (IBOR), вступившая в силу в отношении периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, не оказала влияние на Группу.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Договоры финансового лизинга Группы финансируются отдельными траншами кредитов банков, имеющими соответствующие или более поздние сроки погашения, и по условиям кредитных договоров банки не вправе требовать досрочного погашения кредитов в случае, если Группа соблюдает все условия кредитного договора. У Группы существует право погасить кредиты досрочно, раньше предусмотренной договором даты погашения. Предусмотренные частичные досрочные погашения по кредитам банков осуществляются по мере поступления платежей по соответствующим договорам финансового лизинга. Для целей управления риском ликвидности руководство проводит мониторинг позиции Группы по ликвидности на основе анализа договорных недисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга, на еженедельной основе.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков Группы по финансовым активам и финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2023 года, как им управляет Руководство. Группа использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                 | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет | Итого          |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------|-------------|----------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                               |                                   |                   |                   |                    |                        |             |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                     | 12 810                            | -                 | -                 | -                  | -                      | -           | 12 810         |
| Средства в банках                                                      | 286                               | -                 | -                 | -                  | -                      | -           | 286            |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                       | 8 524                             | 15 964            | 22 173            | 37 968             | 94 776                 | 12          | 179 417        |
| Прочие финансовые активы                                               | -                                 | -                 | -                 | 1 095              | -                      | -           | 1 095          |
| <b>Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам</b>   | <b>21 620</b>                     | <b>15 964</b>     | <b>22 173</b>     | <b>39 063</b>      | <b>94 776</b>          | <b>12</b>   | <b>193 608</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                        |                                   |                   |                   |                    |                        |             |                |
| Кредиты банков                                                         | 4 917                             | 9 909             | 14 371            | 27 016             | 56 645                 | -           | 112 858        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                      | 4 025                             | 1 606             | 2 589             | 7 807              | 27 516                 | -           | 43 543         |
| Прочие заемные средства                                                | -                                 | -                 | -                 | -                  | -                      | -           | -              |
| Обязательства по аренде                                                | 16                                | 32                | 48                | 93                 | 385                    | -           | 574            |
| Прочие финансовые обязательства                                        | 266                               | 276               | -                 | -                  | -                      | -           | 542            |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b> | <b>9 224</b>                      | <b>11 823</b>     | <b>17 008</b>     | <b>34 916</b>      | <b>84 546</b>          | <b>-</b>    | <b>157 517</b> |
| <b>Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат</b>       | <b>12 396</b>                     | <b>4 141</b>      | <b>5 165</b>      | <b>4 147</b>       | <b>10 230</b>          | <b>12</b>   | <b>36 091</b>  |

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2022 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                 | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет | Итого          |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------|-------------|----------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                               |                                   |                   |                   |                    |                        |             |                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                     | 947                               | -                 | -                 | -                  | -                      | -           | 947            |
| Средства в банках                                                      | 9                                 | -                 | -                 | -                  | -                      | -           | 9              |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                       | 5 721                             | 10 839            | 15 005            | 25 457             | 59 185                 | 4           | 116 211        |
| Прочие финансовые активы                                               | -                                 | -                 | -                 | 541                | -                      | -           | 541            |
| <b>Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам</b>   | <b>6 677</b>                      | <b>10 839</b>     | <b>15 005</b>     | <b>25 998</b>      | <b>59 185</b>          | <b>4</b>    | <b>117 708</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                        |                                   |                   |                   |                    |                        |             |                |
| Кредиты банков                                                         | 2 953                             | 5 742             | 8 665             | 17 362             | 30 451                 | -           | 65 173         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                      | 848                               | 792               | 2 062             | 4 080              | 22 187                 | -           | 29 969         |
| Прочие заемные средства                                                | 1                                 | 2                 | 3                 | 4                  | -                      | -           | 10             |
| Обязательства по аренде                                                | 16                                | 31                | 45                | 80                 | 368                    | -           | 540            |
| Прочие финансовые обязательства                                        | 219                               | 154               | 1                 | -                  | -                      | -           | 374            |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b> | <b>4 037</b>                      | <b>6 721</b>      | <b>10 776</b>     | <b>21 526</b>      | <b>53 006</b>          | <b>-</b>    | <b>96 066</b>  |
| <b>Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат</b>       | <b>2 640</b>                      | <b>4 118</b>      | <b>4 229</b>      | <b>4 472</b>       | <b>6 179</b>           | <b>4</b>    | <b>21 642</b>  |

**23 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет своей целью обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Руководство Группы осуществляет управление капиталом на основе данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО.

Руководство в качестве капитала, используемого для целей управления капиталом, рассматривает собственные средства, кредиты от банков и облигационные займы. По состоянию на 31 декабря 2023 года величина капитала, находящегося под управлением Группы, составляла 156 125 миллионов рублей (2022 г.: 99 974 миллиона рублей). Капитал Группы изменяется за счет изменения нераспределенной прибыли, привлечения и погашения кредитов от банков, выпуска и погашения облигационных займов.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

## 24 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы приняло решение о формировании резерва на покрытие возможных убытков по данным судебным разбирательствам.

На 31 декабря 2023 года резерв составляет 31 миллионов рублей (на 31 декабря 2022 года: 29 миллионов рублей).

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Последние несколько лет наметилась тенденция со стороны налоговых органов Российской Федерации к более жесткой интерпретации налогового законодательства, что может привести к оспариванию со стороны налоговых органов тех или иных операций Группы и их учета для целей налогообложения. Существует риск, что Группа может понести финансовые потери при сохранении и усугублении тенденции интерпретации налогового законодательства в отношении операций не в пользу Группы.

Однако Руководство Группы уверено в корректности и полном соответствии законодательству собственных интерпретаций, и намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если налоговыми органами будут предприняты попытки оспаривать соответствующие интерпретации. На 31 декабря 2023 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2022 г.: резерв не был сформирован).

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера (2022 г.: Группа не имела договорных обязательств капитального характера).

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с кредитными договорами с финансовыми институтами. Особые условия включают в себя:

*Ограничительные общие условия*, включают в себя ограничения (без согласия кредитора) на осуществление выплат дивидендов и прочего распределения прибыли, изменения в составе акционеров, ограничения по использованию активов и некоторых договоров; по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года таких условий нет;

## 24 Условные обязательства (продолжение)

*Общие условия, связанные с основной деятельностью*, такие как деловая этика и разумная осторожность, соответствие требованиям действующего законодательства страны, в которой расположена Группа, ведение правильного бухгалтерского учета, разработка контролей, проведение независимых аудиторских проверок и т.д.;

*Финансовые условия*, такие как отсутствие существенного снижения величины чистых активов и убыточной деятельности компании по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в отчетном периоде, и отсутствие просроченной задолженности по конкретным кредитным договорам;

*Требования к отчетности* обязуют Группу предоставлять свою проаудированную консолидированную финансовую отчетность кредитору, а также определенную дополнительную информацию и любые другие документы по запросу.

Несоблюдение этих особых условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года Группа соблюдала все особые условия.

**Обязательства кредитного характера.** По состоянию на 31 декабря 2023 года условные обязательства кредитного характера у Группы отсутствовали (2022 год: Группа не имела условных обязательств кредитного характера).

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента и варьируют от 3,5% до 66,0% годовых в 2023 году (2022 г.: от 3,6% до 48,0% в год).

**25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Анализ этих ставок представлен ниже:

|                                                                        | 31 декабря 2023 года  | 31 декабря 2022 года  |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Денежные средства и их эквиваленты – Примечание 7</i>               | 3,5% - 15,6% годовых  | 3,6% - 6,8% годовых   |
| <i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу – Примечание 8</i> |                       |                       |
| Легковой и лёгкий коммерческий автотранспорт                           | 20,1% - 54% годовых   | 13,2% - 48% годовых   |
| Прочие виды автотранспорта                                             | 18% - 40% годовых     | 12,9% - 27,6% годовых |
| Прочие виды транспорта                                                 | 22,8% - 26% годовых   | 14,1% - 17,9% годовых |
| Промышленное оборудование                                              | 20,7% - 38,4% годовых | 13,4% - 37,8% годовых |
| Строительное оборудование и спецтехника                                | 20,4% - 40,8% годовых | 12,7% - 24,6% годовых |
| Сельскохозяйственное и лесное оборудование                             | 21% - 32,5% годовых   | 13,2% - 36% годовых   |
| Недвижимость                                                           | 22,8% годовых         | 21% годовых           |
| Прочее                                                                 | 20% - 66% годовых     | 13,8% - 30% годовых   |

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента контрагента и варьируют от 15,9% до 16,3% годовых в 2023 году (2022 г.: от 8,62% до 10,9% годовых).

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости.

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

| (в миллионах российских рублей)                                                            | 31 декабря 2023 года |                |                |                      | 31 декабря 2022 года |               |               |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|
|                                                                                            | Уровень 1            | Уровень 2      | Уровень 3      | Балансовая стоимость | Уровень 1            | Уровень 2     | Уровень 3     | Балансовая стоимость |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                                                   |                      |                |                |                      |                      |               |               |                      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                                  |                      |                |                |                      |                      |               |               |                      |
| - Расчетные счета в банках                                                                 | 1 546                | -              | -              | 1 546                | 947                  | -             | -             | 947                  |
| - Срочные депозиты в банках и финансовых организациях, размещенные на срок до трех месяцев | 11 254               | -              | -              | 11 264               | -                    | -             | -             | -                    |
| Средства в банках                                                                          | -                    | 286            | -              | 286                  | -                    | 9             | -             | 9                    |
| <b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b>                                    |                      |                |                |                      |                      |               |               |                      |
| - Легковой и легкий коммерческий автотранспорт                                             | -                    | -              | 28 806         | 31 780               | -                    | -             | 22 353        | 23 217               |
| - Прочие виды автотранспорта                                                               | -                    | -              | 53 982         | 59 356               | -                    | -             | 28 048        | 28 721               |
| - Прочие виды транспорта                                                                   | -                    | -              | 1 186          | 1 274                | -                    | -             | 879           | 885                  |
| - Промышленное оборудование                                                                | -                    | -              | 14 549         | 16 135               | -                    | -             | 7 788         | 7 954                |
| - Строительное оборудование и спецтехника                                                  | -                    | -              | 13 344         | 14 644               | -                    | -             | 19 057        | 19 567               |
| - Сельскохозяйственное и лесное оборудование                                               | -                    | -              | 7 291          | 8 022                | -                    | -             | 7 840         | 7 897                |
| - Недвижимость                                                                             | -                    | -              | 10             | 10                   | -                    | -             | 32            | 32                   |
| - Прочее                                                                                   | -                    | -              | 9 663          | 10 569               | -                    | -             | 6 563         | 6 730                |
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                                            | -                    | -              | 1 095          | 1 095                | -                    | -             | 541           | 541                  |
| <b>Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости</b>                  | <b>12 810</b>        | <b>286</b>     | <b>129 926</b> | <b>155 981</b>       | <b>947</b>           | <b>9</b>      | <b>93 101</b> | <b>96 500</b>        |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                            |                      |                |                |                      |                      |               |               |                      |
| <b>Кредиты банков</b>                                                                      | -                    | 95 860         | -              | 96 550               | -                    | 60 000        | -             | 58 689               |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>                                                   | -                    | 37 060         | -              | 38 908               | -                    | 25 797        | -             | 25 867               |
| <b>Прочие заемные средства</b>                                                             | -                    | -              | -              | -                    | -                    | 9             | -             | 10                   |
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                                                     |                      |                |                |                      |                      |               |               |                      |
| - Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг                | -                    | -              | 466            | 466                  | -                    | -             | 282           | 282                  |
| - Прочее                                                                                   | -                    | -              | 76             | 76                   | -                    | -             | 92            | 92                   |
| <b>Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости</b>             | <b>-</b>             | <b>132 920</b> | <b>542</b>     | <b>136 000</b>       | <b>-</b>             | <b>85 806</b> | <b>374</b>    | <b>84 940</b>        |

**26 Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2023 года стороной, обладающей конечным контролем над Группой, являлся Жарницкий Михаил Яковлевич. По состоянию на 31 декабря 2022 года стороной, обладающей конечным контролем над Группой, являлся Центральный банк РФ. Группа осуществляла деятельность с предприятиями и кредитными организациями, которые напрямую и косвенно контролируются Центральным банком РФ и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа имела расчетные счета в банках, находящихся под контролем государства в размере 908 миллионов рублей и задолженность по кредитам в размере 51 860 миллионов рублей.

В 2023 году процентный расходы по кредитам банков под контролем государства до момента смены контроля над Группой составил 4 500 миллионов рублей (за 12 месяцев 2022 года: 6 068 миллионов рублей).

Группа приняла решение применить освобождение, в соответствии с п. 25 МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с организациями с государственным влиянием.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у Группы нет остатков и операций с основным акционером материнской компании.

Остатки и операции с материнской компанией (АО «Балтийский лизинг») и организациями, находящимися под контролем конечного бенефициара по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлены ниже:

| (в миллионах российских рублей)                                                 | 31 декабря 2023 года |                                                              | 31 декабря 2022 года |                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                 | Материнская компания | Организации, находящиеся под контролем конечного бенефициара | Материнская компания | Организации, находящиеся под контролем конечного бенефициара |
| <b>Консолидированный отчет о финансовом положении:</b>                          |                      |                                                              |                      |                                                              |
| Дебиторская задолженность по финансовому лизингу                                | -                    | -                                                            | -                    | 19                                                           |
| Прочие активы                                                                   | 17                   | -                                                            | 1                    | -                                                            |
| Кредиты банков (Прим. 15)                                                       | -                    | -                                                            | -                    | -                                                            |
| Прочие финансовые обязательства                                                 | -                    | -                                                            | 3                    | -                                                            |
| Авансы, полученные от лизингополучателей                                        | -                    | -                                                            | -                    | 5                                                            |
| Субординированный заем                                                          | 4 500                | -                                                            | 3 600                | -                                                            |
| <b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:</b> |                      |                                                              |                      |                                                              |
| Процентный доход от финансового лизинга                                         | -                    | 2                                                            | -                    | 7                                                            |
| Прочие процентные доходы                                                        | -                    | -                                                            | -                    | 214                                                          |
| Процентные расходы по кредитам банков                                           | -                    | -                                                            | -                    | (5 996)                                                      |
| Процентные расходы по прочим займам                                             | -                    | -                                                            | (287)                | -                                                            |
| Прочие операционные доходы                                                      | 55                   | -                                                            | 1                    | 84                                                           |
| Административные расходы                                                        | -                    | -                                                            | -                    | (21)                                                         |

## **26 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу, к которому относятся сотрудники Группы, ответственные за принятие стратегических управленческих решений, за 2023 год составило 648 миллиона рублей (2022 год: 532 миллиона рублей). Некоторые члены Совета директоров получают вознаграждение от тех компаний, чьими сотрудниками они являются, и не получают вознаграждение от Группы. Данные компании не являются связанными сторонами Группы, но оказывают услуги конечному владельцу Группы. У руководства отсутствует информация о вознаграждении, полученном данными директорами от других компаний.

## **27 Сегментный анализ**

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем Группы, отвечающим за операционные решения, в части компонентов чистого процентного дохода, дебиторской задолженности по финансовому лизингу и кредитов банков. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Генеральный Директор Компании.

Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках нескольких операционных сегментов:

- Корпоративные лизинговые операции – данный сегмент включает лизинговые сделки, заключенные с представителями корпоративного сектора на поставку автотранспорта и спецтехники, не подпадающих под критерии розничной операции, а также иного специфического оборудования, недвижимости и т. д.;
- Розничные лизинговые операции – данный сегмент включает лизинговые сделки по легковому и легкому коммерческому автотранспорту, грузовому транспорту, спецтехнике, в которых предъявляются определенные требования к предмету лизинга (страна происхождения бренда, возраст предмета лизинга, максимальная стоимость единицы), к условиям его использования лизингополучателем (в коммерческих целях или внутренних нужд компании), к лизингополучателю (место нахождения, текущая дебиторская задолженность), к поставщику предмета лизинга (дилер, субдилер, представительство), к структуре договора сделки (минимальный авансовый платеж, срок лизинга, балансодержатель);
- Нераспределенные статьи – данный сегмент включает все нелизинговые операции.

Группа осуществляет анализ активов отчетных сегментов на основе распределения лизингового портфеля на корпоративные и розничные лизинговые операции. В соответствии с данной классификацией, генерируемый процентный доход от финансового лизинга распределяется на процентный доход от корпоративных и розничных лизинговых операций.

Пассивы отчетных сегментов представляют собой привлеченные кредиты Банков, распределение которых между сегментами происходит на основании вида лизинговой операции, под которую были привлечены заемные средства. В соответствии с установленной классификацией, процентные расходы по привлеченным кредитам Банков распределяются на процентные расходы по корпоративным и розничным лизинговым операциям.

На данный момент нераспределенные статьи не анализируются руководством Группы в рамках отчетных сегментов. В дальнейшем Группа планирует отражение нераспределенных статей в разрезе отчетных сегментов.

Группа не имеет клиента, доходы от которого составляли бы 10% и более от общей суммы доходов. В течение 2023 и 2022 годов Группа не получала существенных доходов от клиентов, находящихся за пределами Российской Федерации.

**27 Сегментный анализ (продолжение)**

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                               | Корпоративные<br>лизинговые<br>операции | Розничные<br>лизинговые<br>операции | Нераспределенные<br>статьи | Итого          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------|
| Процентный доход от финансового лизинга                                                              | 8 596                                   | 12 982                              | -                          | 21 578         |
| Прочие процентные доходы                                                                             | -                                       | -                                   | 394                        | 394            |
| Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам                                             | (1 312)                                 | (1 981)                             | -                          | (3 293)        |
| Процентные расходы по кредитам банков                                                                | (3 861)                                 | (5 830)                             | -                          | (9 691)        |
| Процентные расходы по обязательству по аренде                                                        | -                                       | -                                   | (40)                       | (40)           |
| Прочие процентные расходы                                                                            | -                                       | -                                   | (1)                        | (1)            |
| Процентные расходы по прочим займам                                                                  | -                                       | -                                   | -                          | -              |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                                                                      | <b>3 423</b>                            | <b>5 171</b>                        | <b>353</b>                 | <b>8 947</b>   |
| Создание оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу | (94)                                    | (51)                                | -                          | (145)          |
| <b>Чистые процентные доходы после создания резерва</b>                                               | <b>3 329</b>                            | <b>5 120</b>                        | <b>353</b>                 | <b>8 802</b>   |
| Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам                                   | (262)                                   | (222)                               | -                          | (484)          |
| Обесценение лизинговых активов для продажи                                                           | (13)                                    | -                                   | -                          | (13)           |
| Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи                                 | 28                                      | 74                                  | -                          | 102            |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты                                          | -                                       | -                                   | 29                         | 29             |
| Прочие операционные доходы                                                                           | 223                                     | 309                                 | 137                        | 669            |
| Административные расходы                                                                             | -                                       | -                                   | (3 504)                    | (3 504)        |
| Прочие операционные расходы                                                                          | -                                       | -                                   | (165)                      | (165)          |
| <b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>                                                         | <b>3 305</b>                            | <b>5 281</b>                        | <b>(3 150)</b>             | <b>5 436</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль                                                                         | -                                       | -                                   | (1 087)                    | (1 087)        |
| <b>Прибыль / (убыток) сегмента</b>                                                                   | <b>3 305</b>                            | <b>5 281</b>                        | <b>(4 237)</b>             | <b>4 349</b>   |
| <b>Активы отчетных сегментов</b>                                                                     | <b>54 484</b>                           | <b>89 192</b>                       | <b>22 970</b>              | <b>166 646</b> |
| <b>Обязательства отчетных сегментов</b>                                                              | <b>51 442</b>                           | <b>84 015</b>                       | <b>10 522</b>              | <b>145 979</b> |

## 27 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                                               | Корпоративные<br>лизинговые<br>операции | Розничные<br>лизинговые<br>операции | Нераспределенные<br>статьи | Итого          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------|
| Процентный доход от финансового лизинга                                                              | 5 767                                   | 8 210                               | -                          | 13 977         |
| Прочие процентные доходы                                                                             | -                                       | -                                   | 221                        | 221            |
| Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам                                             | (474)                                   | (677)                               | -                          | (1 151)        |
| Процентные расходы по кредитам банков                                                                | (2 605)                                 | (3 722)                             | -                          | (6 327)        |
| Процентные расходы по обязательству по аренде                                                        | -                                       | -                                   | (44)                       | (44)           |
| Прочие процентные расходы                                                                            | -                                       | -                                   | (2)                        | (2)            |
| Процентные расходы по прочим займам                                                                  | (118)                                   | (170)                               | -                          | (288)          |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                                                                      | <b>2 570</b>                            | <b>3 641</b>                        | <b>175</b>                 | <b>6 386</b>   |
| Создание оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу | 25                                      | (40)                                | -                          | (15)           |
| <b>Чистые процентные доходы после создания резерва</b>                                               | <b>2 595</b>                            | <b>3 601</b>                        | <b>175</b>                 | <b>6 371</b>   |
| Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам                                   | (54)                                    | (55)                                | -                          | (109)          |
| Обесценение лизинговых активов для продажи                                                           | (1)                                     | -                                   | -                          | (1)            |
| Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи                                 | 24                                      | 97                                  | -                          | 121            |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты                                          | -                                       | -                                   | 50                         | 50             |
| Прочие операционные доходы                                                                           | 102                                     | 147                                 | 203                        | 452            |
| Административные расходы                                                                             | -                                       | -                                   | (3 030)                    | (3 030)        |
| Прочие операционные расходы                                                                          | -                                       | -                                   | (190)                      | (190)          |
| <b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>                                                         | <b>2 666</b>                            | <b>3 790</b>                        | <b>(2 792)</b>             | <b>3 664</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль                                                                         | -                                       | -                                   | (734)                      | (734)          |
| <b>Прибыль / (убыток) сегмента</b>                                                                   | <b>2 666</b>                            | <b>3 790</b>                        | <b>(3 526)</b>             | <b>2 930</b>   |
| <b>Активы отчетных сегментов</b>                                                                     | <b>37 769</b>                           | <b>58 008</b>                       | <b>12 739</b>              | <b>108 516</b> |
| <b>Обязательства отчетных сегментов</b>                                                              | <b>33 189</b>                           | <b>51 376</b>                       | <b>8 533</b>               | <b>93 098</b>  |

## 28 События после отчетной даты

30 января 2024 года произошла смена ключевого управленческого персонала Группы: генерального директора, финансового директора и коммерческого директора.