

**ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

**за 2023 год**

и аудиторское заключение независимых аудиторов

## Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-54

# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Участнику ООО «РЕСО-Лизинг»

### Мнение

---

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

### Основание для выражения мнения

---

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

---

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

### Обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг

См. примечание 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Чистые инвестиции в финансовый лизинг составляют 90% активов Группы и отражаются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее — «ОКУ»).</p> <p>Оценка ОКУ производится на регулярной основе и является чувствительной к используемым допущениям.</p> <p>Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально не существенных по сумме договоров лизинга, поэтому резерв оценивается на коллективной основе с использованием профессионального суждения.</p> <p>В связи с существенным объемом чистых инвестиций в финансовый лизинг, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва, указанная область является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политики Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками.</p> <p>Мы оценили применимость и обоснованность допущений и экономических прогнозов, используемых Группой в модели по расчету ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг.</p> <p>Мы протестировали принципы работы статистических моделей, используемых Группой для расчета ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг, и их применение, а также используемые данные. В частности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>мы проверили точность расчета вероятности дефолта («PD») по договорам финансового лизинга путем анализа статистики выхода на просрочку и расторжений договоров лизинга, а также корректность определения стадий кредитного риска;</li> <li>мы сравнили величину убытка в случае дефолта («LGD») с результатом фактических продаж на выборочной основе;</li> <li>мы проверили полноту и аккуратность данных, используемых для статистической модели расчета ОКУ, а также на выборочной основе сверили их с подтверждающими документами.</li> </ul> <p>Мы также оценили, отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации.</p>

### Ответственность руководства и Совета Директоров 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.

Совет Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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 консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров, 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 аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

 

Присталов Максим Николаевич

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105862, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 400/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

18 апреля 2024 года

Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	4	12 660	22 180
Основные средства	5	265 978	205 807
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	6	1 913 901	1 438 905
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	7	1 428 411	844 308
Имущество, предназначенное для продажи	8	4 030 020	2 636 714
Прочие активы	9	1 342 265	803 235
Прочие налоговые активы	10	175 448	113 646
Переплата по налогу на прибыль		33 952	766
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11	118 215 443	94 263 820
Займы выданные	12	-	450 000
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 942 647	3 492 310
<b>Всего активов</b>		<b>131 032 011</b>	<b>104 942 977</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
Привлеченные кредиты и займы	14	17 651 727	14 350 509
Облигации выпущенные	15	82 590 688	63 353 571
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1 602 300	1 498 351
Задолженность по налогу на прибыль		77 159	183 921
Прочие налоговые обязательства	10	1 061 922	527 936
Прочие обязательства	17	2 520 853	2 096 468
Отложенные налоговые обязательства	4	861 954	330 532
<b>Всего обязательств</b>		<b>106 366 603</b>	<b>82 341 288</b>
Уставный капитал		4 200 000	4 200 000
Добавочный капитал		2 762 954	2 762 954
Резерв накопленных курсовых разниц		(207 771)	(387 746)
Нераспределенная прибыль		17 904 955	16 017 539
Доля неконтролирующих участников		5 270	8 942
<b>Всего капитала</b>	<b>18</b>	<b>24 665 408</b>	<b>22 601 689</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>131 032 011</b>	<b>104 942 977</b>

Утверждено к выпуску и подписано 18 апреля 2024 года.

И.о. Генерального директора и Финансовый директор

 С.А. Маерова



Консолидированный отчет о прибыли или убытке  
и прочем совокупном доходе за 2023 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2023 год	2022 год
<b>Доходы от операционной деятельности</b>			
Процентные доходы по операциям финансового лизинга		21 323 553	18 918 673
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		465 556	256 203
Непроцентные доходы	19	2 370 416	1 225 141
<b>Всего доходы от операционной деятельности</b>		<b>24 159 525</b>	<b>20 400 017</b>
<b>Чистые кредитные убытки</b>			
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг	11	(1 953 638)	(597 469)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	6,9	(56 639)	(7 986)
Доход от сборов пени и штрафов		906 773	386 074
Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга	20	(126 249)	(8 045)
<b>Всего кредитные убытки</b>		<b>(1 229 753)</b>	<b>(227 426)</b>
Административные расходы	21	(3 570 679)	(3 183 775)
Процентные расходы	22	(9 604 575)	(7 446 105)
Чистая прибыль/(убыток) от операций в иностранной валюте		327 265	(315 555)
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>10 081 783</b>	<b>9 227 156</b>
Расход по налогу на прибыль	23	(2 447 247)	(1 690 473)
<b>Прибыль за год</b>		<b>7 634 536</b>	<b>7 536 683</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход)</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		179 975	(175 919)
<b>Прочий совокупный доход/(расход) за год, за вычетом налога</b>		<b>179 975</b>	<b>(175 919)</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>7 814 511</b>	<b>7 360 764</b>
<b>Прибыль за год, причитающаяся:</b>			
Участникам Группы		7 632 551	7 534 983
Неконтролирующим участникам		1 985	1 700
<b>Прибыль за год</b>		<b>7 634 536</b>	<b>7 536 683</b>
<b>Общий совокупный доход за год, причитающийся:</b>			
Участникам Группы		7 812 526	7 359 064
Неконтролирующим участникам		1 985	1 700
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>7 814 511</b>	<b>7 360 764</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2023 год	2022 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	69 593 734	60 516 599
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	21 262 523	18 663 785
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(101 246 779)	(72 983 191)
Поступления от продажи имущества	8 760 055	6 110 468
Страховое возмещение полученное	485 435	450 253
Прочие поступления	18 280	72 684
Выплаты сотрудникам	(4 918 896)	(4 262 884)
Штрафы и пени по договорам лизинга	479 583	372 938
Прочие платежи за товары и услуги	(725 102)	(743 077)
Расходы по страхованию	(1 861 166)	(1 490 285)
Агентское вознаграждение полученное	2 147 952	1 005 401
Движения по налогам, отличным от налога на прибыль	(623 397)	2 459 339
Уплаченный налог на прибыль	(2 015 048)	(1 545 654)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности</b>	<b>(8 642 826)</b>	<b>8 626 376</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	448 590	267 744
Займы выданные	(300 000)	(1 605 000)
Займы погашенные	750 000	2 542 000
Приобретение основных средств	(21 395)	(10 467)
Продажа основных средств	43 825	48 158
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>921 020</b>	<b>1 242 435</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Кредиты и займы полученные	7 465 000	16 084 089
Кредиты и займы погашенные	(4 673 333)	(16 593 684)
Проценты уплаченные	(8 287 842)	(7 350 818)
Выпуск, продажа облигаций	33 771 430	21 436 800
Погашение, выкуп облигаций	(15 285 263)	(15 550 337)
Платежи по аренде	(59 398)	(54 260)
Проценты по аренде	(11 094)	(12 527)
Выплата дивидендов	(5 750 792)	(6 100 000)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>7 168 708</b>	<b>(8 140 737)</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	3 435	(226 634)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(549 663)</b>	<b>1 501 440</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 492 310	1 990 870
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>2 942 647</b>	<b>3 492 310</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Доля неконтролирующих участников	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
<b>Остаток капитала по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>4 200 000</b>	<b>2 762 954</b>	<b>(211 827)</b>	<b>14 582 556</b>	<b>7 242</b>	<b>21 340 925</b>
Прибыль за год	-	-	-	7 534 983	1 700	7 536 683
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(175 919)	-	-	(175 919)
Выплата дивидендов	-	-	-	(6 100 000)	-	(6 100 000)
<b>Остаток капитала по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>4 200 000</b>	<b>2 762 954</b>	<b>(387 746)</b>	<b>16 017 539</b>	<b>8 942</b>	<b>22 601 689</b>

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Доля неконтролирующих участников	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
<b>Остаток капитала по состоянию на 1 января 2023 года</b>	<b>4 200 000</b>	<b>2 762 954</b>	<b>(387 746)</b>	<b>16 017 539</b>	<b>8 942</b>	<b>22 601 689</b>
Прибыль за год	-	-	-	7 632 551	1 985	7 634 536
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	179 975	-	-	179 975
Выплата дивидендов	-	-	-	(5 745 135)	(5 657)	(5 750 792)
<b>Остаток капитала по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>4 200 000</b>	<b>2 762 954</b>	<b>(207 771)</b>	<b>17 904 955</b>	<b>5 270</b>	<b>24 665 408</b>

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## 1. Введение

### 1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и принадлежащих ей дочерних компаний (далее – «Группа»).

Основной деятельностью Группы является оказание услуг финансового лизинга автотранспортных средств и различного оборудования юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации и Республике Беларусь.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8.  
Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, пр. 1-й Нагатинский, д.10, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года контроль над Компанией осуществляло ООО «РЕСО Инвестиции», у которого по состоянию на обе указанные даты отсутствовала конечная контролирующая сторона.

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года.

### 1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции на Украине и включения территорий республик Донецкая и Луганская, а также Запорожской и Херсонской областей в состав Российской Федерации после референдумов во второй половине 2022 года, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов, других предприятий и физических лиц в России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность

на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Руководство продолжает следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Повышение ключевой ставки Банка России до 20% в первом квартале 2022 года привело к краткосрочному росту процентных расходов Группы по долговым обязательствам со ставкой процента, привязанной к ключевой ставке Банка России, при этом компенсирующий эффект был достигнут за счет повышения Группой валовой эффективной ставки по новым лизинговым договорам. Во втором и третьем квартале 2022 года Банк России постепенно снижал ключевую ставку до уровня 7,5% в конце третьего квартала 2022 года, а затем в третьем квартале 2023 года постепенно повышал ее, и по состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности она составила 16,0%.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

### **2.1. Применяемые стандарты**

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **2.2. Непрерывность деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычного осуществления хозяйственной деятельности Группой.

### **2.3. Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

### **2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Валютой представления, использованной в ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль.

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусских компаний. Руководство полагает, что российский рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

При пересчете в российские рубли все активы и обязательства иностранных дочерних компаний, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы капитала, были пересчитаны по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций или по курсу, усредняющему валютные курсы в течение отчетного периода. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва накопленных курсовых разниц.

Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период.

Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до целых тысяч рублей.

### **2.5. Основные допущения и оценочные значения**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений, которые оказывают влияние на применение политик и величины активов и обязательств, дохода и расхода. Оценки и связанные с ними предположения основаны на историческом опыте и различных прочих факторах, приемлемых при определенных условиях, в результате которых формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые недоступны из других источников. Несмотря на то, что эти оценки основаны на информации руководства о текущих событиях и действиях, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе предположения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, когда оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде пересмотра оценки и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий, и на будущие периоды.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части оценки чистой стоимости продажи по активам по расторгнутым договорам финансового лизинга – Примечание 7;
- в части оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по чистым инвестициям в финансовый лизинг – Примечание 11.

## 2.6. Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Республика Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер Деятельность	Республика Беларусь	99,68%	99,68%
ООО «Селект Финанс»	страхового агента	Россия	100,00%	100,00%

## 2.7. Влияние применения новых стандартов

Новые стандарты и поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2023 года, не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)
- Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).



## 2.8. Изменение в представлении данных

Руководство Группы изменило презентацию отдельных статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также консолидированного отчета о движении денежных средств для более надежного и уместного представления результатов деятельности Группы.

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе статьи «Непроцентные доходы», «Доход от сборов пени и штрафов» и «Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга», которые были представлены в составе строки «Чистые прочие операционные доходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год, представлены отдельно.

В консолидированном отчете о движении денежных средств строки «Отчисления во внебюджетные фонды уплаченные», «Движения по НДС» и «Прочие налоги», которые были представлены отдельно в консолидированном отчете о движении денежных средств за 2022 год, представлены в составе строки «Движения по налогам, отличным от налога на прибыль».

Сравнительные данные были скорректированы соответственно.

В таблицах ниже представлены эффекты от изменения презентации сравнительных данных:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год тыс. рублей	Отражено ранее в отчетности	Сумма реклассификации	Скорректированные данные
Чистые прочие операционные доходы	1 603 170	(1 603 170)	-
Непроцентные доходы	-	1 225 141	1 225 141
Доход от сборов пени и штрафов	-	386 074	386 074
Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга	-	(8 045)	(8 045)
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>9 277 156</b>	<b>-</b>	<b>9 277 156</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2022 год тыс. рублей	Отражено ранее в отчетности	Сумма реклассификации	Скорректированные данные
Отчисления во внебюджетные фонды уплаченные	(843 153)	843 153	-
Движения по НДС	3 324 514	(3 324 514)	-
Прочие налоги	(22 022)	22 022	-
Движения по налогам, отличным от налога на прибыль	-	2 459 339	2 459 339
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>8 626 376</b>	<b>-</b>	<b>8 626 376</b>

## 3. Существенные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

### 3.1. Принципы консолидации

#### (i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса, включая приобретения предприятий, находящихся под совместным контролем, учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвилла рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

### 3.2. Доли неконтролирующих участников

Доли неконтролирующих участников представляют собой доли в дочернем предприятии, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих участников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося участникам Группы. Доли неконтролирующих участников в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### 3.3. Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Историческая стоимость включает в себя все затраты, напрямую связанные с приобретением основного средства

Амортизация включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по линейному методу на протяжении срока полезного использования каждого объекта. Начисление амортизации начинается с даты приобретения или, в отношении объектов, созданных собственными силами, с даты окончания работ и готовности объекта к использованию. Применяются следующие сроки полезного использования групп основных средств:

Машины и оборудование	3 – 7 лет
Мебель, приспособления и принадлежности	3 – 5 лет
Транспортные средства	3 – 5 лет

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую отчетную дату и в случае необходимости могут быть изменены.

### 3.4. Авансовые платежи

Авансовые платежи отражаются по себестоимости за вычетом резервов под обесценение. Авансовые платежи на приобретение активов переносятся на учетную стоимость актива, как только Группа получает контроль над активом, и появляется вероятность притока экономических выгод от использования актива. Прочие авансовые платежи списываются в состав прибыли или убытка по мере получения товаров и услуг, по которым были выплачены авансовые платежи.



### 3.5. Имущество, приобретаемое для передачи в лизинг

Группа отражает расходы, связанные с приобретением имущества, передаваемого в лизинг, как активы по не начавшимся договорам финансового лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда имущество становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга имуществу отражаются в тот момент, когда у Группы возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

### 3.6. Лизинг

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату лизинга определяются суммы, которые будут необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания (датой начала) лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

#### **Финансовый лизинг – Группа как арендодатель**

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как «чистые инвестиции в финансовый лизинг». Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя, непосредственно связанных с заключением договора лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

### **3.7. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга**

В том случае, когда руководство Группы принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансового лизинга расторгается Группой в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовому лизингу переводится в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга в сумме дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату перевода.

При этом Группа направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансового лизинга. Группа прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовому лизингу в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга. Руководство Группы принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансового лизинга: уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, утрата предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Группы о расторжении договора финансового лизинга.

Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактическим затратам, которые соответствуют чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов по расторгнутым договорам финансового лизинга подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

### **3.8. Имущество, предназначенное для продажи**

Имущество, предназначенное для продажи, представлено предметами лизинга, изъятыми за неплатежи у не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Имущество, предназначенное для продажи, оценивается по наименьшей из двух величин: его балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

### **3.9. Денежные средства и их эквиваленты**

Группа включает в состав денежных средств и их эквивалентов денежные средства в кассе и краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения до 90 дней. Денежные средства и их эквиваленты учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

### **3.10. Процентные доходы и расходы**

#### **Эффективная процентная ставка**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

### **Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость**

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

### **Расчет процентного дохода и расхода**

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Примечания 3.14.iii.

## **3.11. Финансовые активы и финансовые обязательства**

### **i. Классификация финансовых инструментов**

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

### **Оценка бизнес-модели**

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

### **Реклассификация**

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

### **Финансовые обязательства**

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

## **ii. Прекращение признания**

### **Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

### **Финансовые обязательства**

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются, и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается. Возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

## **iii. Обесценение**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

Группа разделяет каждую статью финансовых активов на: (а) не кредитно-обесцененные активы, по которым не произошло значительное повышение кредитного риска, (б) не кредитно-обесцененные активы, по которым произошло значительное повышение кредитного риска (выразившееся, среди прочего, в просрочке на срок более 30 дней), и (в) кредитно-обесцененные активы.

Для каждой группы финансовых активов Группа создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки согласно следующей модели:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, в отношении которых не произошло значительное повышение кредитного риска, сумма резерва равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;
- в отношении иных финансовых активов, по которым создается резерв, сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива.

В общем случае Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении максимального периода по договору финансового актива (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного финансового актива или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.



**Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска**

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Группа считает наличие просрочки по активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

**Кредитно-обесцененные финансовые активы**

Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу. На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа, договора лизинга или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика или лизингополучателя; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются чистые инвестиции в финансовый лизинг, просроченные на срок более 90 дней.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Группой, и других исторических данных. Они подлежат корректировке с учетом прогнозной информации.

### **Создание временной структуры вероятности дефолта**

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от категории просрочки.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

### **Определение понятия «дефолт»**

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация лизингового имущества и иного залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

### **Оценка показателей PD, LGD и EAD**

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и группы просрочки для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента). Вероятность дефолта рассчитываются на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы. Там, где это возможно, Группа также использует качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг) величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для чистых инвестиций в финансовый лизинг величиной EAD являются ожидаемые на момент дефолта неоплаченные лизинговые платежи, рассчитываемые Группой на основании статистических данных.

### **3.12. Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством взаимозачета. НДС, относящийся к продажам или к покупкам, по которым не были произведены расчеты на дату окончания отчетного периода (отложенный НДС), признается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто с налогом, подлежащем принятию к зачету и не раскрывается отдельно в качестве активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки и резервов под обесценение по дебиторской задолженности и прочим активам, убыток признается в отношении валовой суммы задолженности с учетом НДС.

### **3.13. Административные расходы**

Все расходы, понесенные Группой, за исключением отражаемых в отдельных строках консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отражаются как административные расходы. Административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

### **3.14. Сегментный анализ**

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Группа представила сегментный анализ по географическому расположению ведения бизнеса, так как деятельность Группы ведется в Российской Федерации и Республике Беларусь.



#### 4. Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2023 года и 2022 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>						
Основные средства	-	-	(4 587)	(4 246)	(4 587)	(4 246)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	2 942	1 125	-	-	2 942	1 125
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	105 363	85 355	-	-	105 363	85 355
Имущество, предназначенное для продажи	48 991	64 345	-	-	48 991	64 345
Прочие активы	277	32 636	(103 115)	(29 971)	(102 838)	2 665
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	(951 294)	(574 955)	(951 294)	(574 955)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	-	39 902	-	-	-	39 902
<b>Обязательства</b>						
Облигации выпущенные	-	-	(42 078)	(33 679)	(42 078)	(33 679)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94 207	111 136	-	-	94 207	111 136
<b>Чистые требования</b>	<b>251 780</b>	<b>334 499</b>	<b>(1 101 074)</b>	<b>(642 851)</b>	<b>(849 294)</b>	<b>(308 352)</b>

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2022: 20%). Ставка налога на прибыль для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 20% (2022: 18%).

## Анализ изменения временных разниц в течение 2023 года:

	Остаток на 1 января 2023 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2023 года
<b>Активы</b>				
Основные средства	(4 246)	(367)	26	(4 587)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 125	1 817	-	2 942
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	85 355	17 382	2 626	105 363
Имущество, предназначенное для продажи	64 345	(15 436)	82	48 991
Прочие активы	2 665	(105 578)	75	(102 838)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(574 955)	(374 374)	(1 965)	(951 294)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	39 902	(39 902)	-	-
<b>Обязательства</b>				
Облигации выпущенные	(33 679)	(8 399)	-	(42 078)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	111 136	(17 024)	95	94 207
	<b>(308 352)</b>	<b>(541 881)</b>	<b>939</b>	<b>(849 294)</b>

Отраженные как:

<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>22 180</b>			<b>12 660</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(330 532)</b>			<b>(861 954)</b>

## Анализ изменения временных разниц в течение 2022 года:

	Остаток на 1 января 2022 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>				
Основные средства	(34 660)	30 452	(38)	(4 246)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	(3 884)	5 009	-	1 125
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	194 646	(107 488)	(1 803)	85 355
Имущество, предназначенное для продажи	1 648	62 703	(6)	64 345
Прочие активы	6 323	(3 624)	(34)	2 665
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(552 911)	(23 806)	1 762	(574 955)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	-	39 902	-	39 902
<b>Обязательства</b>				
Облигации выпущенные	(19 472)	(14 207)	-	(33 679)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	96 379	15 509	(752)	111 136
Прочие обязательства	27 854	(27 854)	-	-
	<b>(284 077)</b>	<b>(23 404)</b>	<b>(871)</b>	<b>(308 352)</b>

Отраженные как:

<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>10 139</b>			<b>22 180</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(294 216)</b>			<b>(330 532)</b>

## 5. Основные средства

	Активы в форме права пользования	Машины и оборудо- вание	Транспортные средства	Мебель и принадлеж- ности	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>179 255</b>	<b>64 729</b>	<b>191 848</b>	<b>1 687</b>	<b>437 519</b>
Поступления	86 787	2 046	108 727	420	197 980
Выбытия	-	(1 870)	(53 192)	(253)	(55 315)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	720	981	34	1 735
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>266 042</b>	<b>65 625</b>	<b>248 364</b>	<b>1 888</b>	<b>581 919</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>93 759</b>	<b>48 313</b>	<b>88 450</b>	<b>1 190</b>	<b>231 712</b>
Начисленная амортизация (Примечание 21)	60 974	9 798	41 984	315	113 071
Выбытия	-	(371)	(29 125)	(253)	(29 749)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	526	321	60	907
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>154 733</b>	<b>58 266</b>	<b>101 630</b>	<b>1 312</b>	<b>315 941</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>111 309</b>	<b>7 359</b>	<b>146 734</b>	<b>576</b>	<b>265 978</b>

	Активы в форме права пользования	Машины и оборудо- вание	Транспортные средства	Мебель и принадлеж- ности	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>172 424</b>	<b>80 647</b>	<b>166 750</b>	<b>4 622</b>	<b>424 443</b>
Поступления	6 831	4 220	76 453	314	87 818
Выбытия	-	(19 330)	(50 523)	(3 032)	(72 885)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(808)	(832)	(217)	(1 857)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>179 255</b>	<b>64 729</b>	<b>191 848</b>	<b>1 687</b>	<b>437 519</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>35 698</b>	<b>57 345</b>	<b>87 876</b>	<b>3 132</b>	<b>184 051</b>
Начисленная амортизация (Примечание 21)	58 061	10 088	46 028	250	114 427
Выбытия	-	(18 620)	(45 324)	(1 991)	(65 935)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(500)	(130)	(201)	(831)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>93 759</b>	<b>48 313</b>	<b>88 450</b>	<b>1 190</b>	<b>231 712</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>85 496</b>	<b>16 416</b>	<b>103 398</b>	<b>497</b>	<b>205 807</b>

## 6. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Имущество, приобретенное для передачи в лизинг</b>	-	15 090
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	1 928 612	1 429 652
Резерв под обесценение	(14 711)	(5 837)
<b>Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1 913 901</b>	<b>1 423 815</b>
<b>Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга</b>	<b>1 913 901</b>	<b>1 438 905</b>

Анализ изменения резерва под обесценение по активам по не начавшимся договорам финансового лизинга представлен ниже:

	2023 год	2022 год
Сумма резерва на начало года	5 837	6 094
Чистое изменение резерва	11 358	545
Списание	(2 812)	(802)
Эффект от перевода в валюту отчетности	328	-
<b>Сумма резерва на конец года</b>	<b>14 711</b>	<b>5 837</b>

## 7. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Штрафы и пени к получению	393	2 686
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	1 428 018	841 622
<b>Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга</b>	<b>1 428 411</b>	<b>844 308</b>

Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга показаны по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа оценивает чистую стоимость реализации активов к изъятию по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при неизъятии или последующей реализации объекта лизинга. Руководство анализирует исторические данные об уровне неизъятий и статистику продаж, которые затем используются для стоимости оценки чистой цены продажи.

## 8. Имущество, предназначенное для продажи

Имущество, предназначенное для продажи, представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей.

Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

## 9. Прочие активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Прочие активы, не связанные с основной деятельностью</b>	<b>35 593</b>	<b>35 593</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность:</b>		
Дебиторская задолженность по агентскому вознаграждению	444 286	277 813
Дебиторская задолженность по пени	415 552	-
Дебиторская задолженность по реализации имущества	244 307	318 491
Прочие авансы	118 809	94 461
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	16 834	28 952
Прочее	95 108	61 737
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(44 255)	(24 804)
<b>Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва</b>	<b>1 290 641</b>	<b>756 650</b>
<b>Расходные материалы</b>	<b>16 031</b>	<b>10 992</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>1 342 265</b>	<b>803 235</b>

Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022, относится к 1 стадии ожидаемых кредитных убытков.

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	2023 год	2022 год
Сумма резерва на начало года	24 804	26 774
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	45 281	7 441
Списания за счет резерва	(26 527)	(10 250)
Эффект от перевода в валюту отчетности	697	839
<b>Сумма резерва на конец года</b>	<b>44 255</b>	<b>24 804</b>

## 10. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Прочие налоговые активы</b>		
НДС к возмещению	166 187	111 344
Переплата по прочим налогам	9 261	2 302
<b>Итого прочие налоговые активы</b>	<b>175 448</b>	<b>113 646</b>
<b>Прочие налоговые обязательства</b>		
НДС к уплате	1 010 656	517 684
Обязательства по прочим налогам	51 266	10 252
<b>Итого прочие налоговые обязательства</b>	<b>1 061 922</b>	<b>527 936</b>

## 11. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе договорных сроков погашения и валют:

деноминированные в валюте:	31 декабря 2023 года				31 декабря 2022 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Валовые инвестиции в лизинг к получению</b>								
Со сроком погашения до 1 года	66 052 686	534 042	192 411	66 779 139	52 692 727	1 057 545	324 402	54 074 674
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	43 943 102	191 926	112 036	44 247 064	35 138 135	547 449	198 880	35 884 464
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	26 765 640	77 597	62 060	26 905 297	19 964 498	215 474	119 029	20 299 001
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	13 792 722	6 771	5 915	13 805 408	9 194 968	87 496	59 086	9 341 550
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	6 836 698	-	-	6 836 698	3 264 472	5 704	4 877	3 275 053
Со сроком погашения свыше 5 лет	2 777 443	-	-	2 777 443	1 081 728	-	-	1 081 728
<b>Валовые инвестиции в лизинг к получению</b>	<b>160 168 291</b>	<b>810 336</b>	<b>372 422</b>	<b>161 351 049</b>	<b>121 336 528</b>	<b>1 913 668</b>	<b>706 274</b>	<b>123 956 470</b>
Незаработанные доходы к получению	(41 788 301)	(120 832)	(58 582)	(41 967 715)	(28 509 029)	(346 470)	(131 975)	(28 987 474)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>118 379 990</b>	<b>689 504</b>	<b>313 840</b>	<b>119 383 334</b>	<b>92 827 499</b>	<b>1 567 198</b>	<b>574 299</b>	<b>94 968 996</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 167 891)	-	-	(1 167 891)	(698 652)	(4 804)	(1 720)	(705 176)
<b>Итого чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>117 212 099</b>	<b>689 504</b>	<b>313 840</b>	<b>118 215 443</b>	<b>92 128 847</b>	<b>1 562 394</b>	<b>572 579</b>	<b>94 263 820</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 декабря 2023 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 1 935 823 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 2 047 709 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату.

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям активов, переданных в лизинг:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	63 890 108	53,52	56 430 809	59,42
Грузовой автотранспорт	40 174 428	33,65	26 739 707	28,16
Строительная техника, включая спецтехнику	9 230 042	7,73	6 525 882	6,87
Погрузчики и складское оборудование	3 145 982	2,64	2 799 628	2,95
Автобусы	1 170 668	0,98	970 783	1,02
Сельскохозяйственное оборудование	330 644	0,28	408 316	0,43
Прочие самоходные машины	265 241	0,22	197 976	0,21
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	217 942	0,18	111 316	0,12
Геологоразведочная техника	105 311	0,09	38 942	0,04
Прочее оборудование	852 968	0,71	745 637	0,78
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ОКУ</b>	<b>119 383 334</b>	<b>100</b>	<b>94 968 996</b>	<b>100</b>
Резерв под ОКУ	(1 167 891)		(705 176)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>118 215 443</b>		<b>94 263 820</b>	

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по типам лизингополучателей:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	33 848 272	28,35	28 165 539	29,66
Транспорт и связь	33 237 080	27,84	23 141 994	24,37
Строительство	27 403 088	22,95	22 450 959	23,64
Сельское хозяйство	2 317 142	1,94	2 143 227	2,26
Жилищно-коммунальное хозяйство	1 596 201	1,34	1 228 883	1,29
Операции с недвижимым имуществом	1 487 510	1,25	1 559 253	1,64
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	1 377 149	1,15	1 109 815	1,17
Пищевая промышленность	1 349 132	1,13	1 131 209	1,19
Финансовая и страховая деятельность	1 064 873	0,89	835 708	0,88
Здравоохранение и физическая культура	926 237	0,78	760 323	0,80
Охранная деятельность	730 504	0,61	539 373	0,57
Геология, добыча полезных ископаемых	540 888	0,45	668 712	0,70
Наука, культура и образование	527 000	0,44	643 979	0,68
Средства массовой информации	111 468	0,09	141 885	0,15
Другие виды производственных предприятий	5 701 189	4,78	4 375 837	4,61
Прочие виды деятельности	7 165 601	6,01	6 072 300	6,39
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ОКУ</b>	<b>119 383 334</b>	<b>100,00</b>	<b>94 968 996</b>	<b>100,00</b>
Резерв под ОКУ	(1 167 891)		(705 176)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>118 215 443</b>		<b>94 263 820</b>	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 24% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 22% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 18% годовых по договорам, деноминированным в евро (2022: 22% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 23% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 18% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.



По состоянию на 31 декабря 2023 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 6,10 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 7 277 959 тыс. рублей, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2022 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 6,50 % от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 6 169 539 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 договоры, по которым имущество, переданное в лизинг, или права по договорам финансового лизинга используются в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций, отсутствовали.

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу.

Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям кредитного качества:

	31 декабря 2023 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	90 485 047	790 443	-	91 275 490
Стандартный	11 310 991	2 786 901	-	14 097 892
Приемлемый	-	8 281 350	-	8 281 350
Требующий мониторинга	-	3 369 960	-	3 369 960
Подлежащие расторжению	-	7 877	2 350 765	2 358 642
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>101 796 038</b>	<b>15 236 531</b>	<b>2 350 765</b>	<b>119 383 334</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(573 961)	(343 957)	(249 973)	(1 167 891)
<b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>101 222 077</b>	<b>14 892 574</b>	<b>2 100 792</b>	<b>118 215 443</b>

	31 декабря 2022 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	73 236 967	450 417	-	73 687 384
Стандартный	9 906 185	1 311 744	-	11 217 929
Приемлемый	1 048 260	4 906 506	-	5 954 766
Требующий мониторинга	193 257	2 820 162	-	3 013 419
Подлежащие расторжению	-	-	1 095 498	1 095 498
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>84 384 669</b>	<b>9 488 829</b>	<b>1 095 498</b>	<b>94 968 996</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(411 580)	(242 070)	(51 526)	(705 176)
<b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>83 973 089</b>	<b>9 246 759</b>	<b>1 043 972</b>	<b>94 263 820</b>



## Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков представлены ниже. Определения терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 3.14.iii.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
31 декабря 2023 года	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Резерв под ОКУ по состоянию на начало года</b>	<b>411 580</b>	<b>242 070</b>	<b>51 526</b>	<b>705 176</b>
Создание резерва ожидаемых кредитных убытков	427 136	1 345 341	181 161	<b>1 953 638</b>
Переводы в Стадию 1	77 067	(77 067)	-	-
Переводы в Стадию 2	(342 381)	342 381	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(1 508 925)	1 508 925	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(1 491 650)	<b>(1 491 650)</b>
Эффект от перевода в валюту отчетности	559	157	11	<b>727</b>
<b>Резерв под ОКУ по состоянию на конец года</b>	<b>573 961</b>	<b>343 957</b>	<b>249 973</b>	<b>1 167 891</b>

В течение 12 месяцев 2023 года создание резерва в основном связано с изменением валовой балансовой стоимости по договорам лизинга на 24 414 338 тыс. рублей, изменением валовой балансовой стоимости по договорам лизинга на 7 192 127 тыс. рублей при переводе между стадиями 1 и 2, а также изменением расчетных оценок и связанных с ними допущений при оценке уровня будущих потерь.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
31 декабря 2022 года	12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Резерв под ОКУ по состоянию на начало года</b>	<b>323 534</b>	<b>114 515</b>	<b>16 230</b>	<b>454 279</b>
Создание резерва ожидаемых кредитных убытков	308 225	249 760	39 484	<b>597 469</b>
Переводы в Стадию 1	20 460	(20 460)	-	-
Переводы в Стадию 2	(238 605)	238 605	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(339 965)	339 965	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(343 934)	<b>(343 934)</b>
Эффект от перевода в валюту отчетности	(2 034)	(385)	(219)	<b>(2 638)</b>
<b>Резерв под ОКУ по состоянию на конец года</b>	<b>411 580</b>	<b>242 070</b>	<b>51 526</b>	<b>705 176</b>

При досрочном расторжении договора лизинга все неоплаченные лизинговые платежи и созданный по ним резерв ожидаемых кредитных убытков переносятся в активы по расторгнутым договорам финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает, как исторические данные об уровне потерь, так и ожидания в отношении будущих потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне расторжений, и рассчитывает вероятность дефолта, а также долю потерь в случае дефолта с учетом ожидаемого изменения уровня потерь, которые затем используются для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки.

При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в лизинг будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва, является существенным.

Обновление информации о прогнозных экономических условиях, используемой для оценки ОКУ по состоянию на 31 декабря 2023 года, не оказало существенного влияния на величину ОКУ.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под ожидаемые кредитные убытки. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг по состоянию на 31 декабря 2023 года был бы на 1 182 154 тыс. рублей больше (31 декабря 2022 года: резерв был бы на 942 638 тыс. рублей больше).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года справедливая стоимость обеспечения в виде лизингового имущества, существенно не отличается от чистой балансовой стоимости чистых инвестиций в финансовый лизинг, относящихся к третьей стадии ожидаемых кредитных убытков.

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем существенного авансового платежа. В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив.

Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение и кражу, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или кражи Группа является по ним выгодоприобретателем.

## 12. Займы выданные

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2023 года, отсутствуют.

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2022 года, не являются кредитно-обесцененными. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным отсутствуют и оценивались, исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Займы, выданные по состоянию и 31 декабря 2022, относятся к 1 Стадии ожидаемых кредитных убытков и к категории – сильный.

Ниже приведены условия и график погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Займы выданные	российские рубли	13,0%	2025

### 13. Денежные средства и их эквиваленты

	Рейтинг	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Краткосрочные депозиты в банках</b>			
Высокий уровень финансовой надежности	AA+(RU) до A+(RU)	407 166	2 158 584
Средний уровень финансовой надежности	BBB+(RU) до BBB-(RU)	59 224	14 103
Без присвоенного рейтинга		142 962	50 632
		<b>609 352</b>	<b>2 223 319</b>
<b>Текущие счета в банках</b>			
Максимальный уровень финансовой надежности	AAA (RU)	507 618	33 841
Высокий уровень финансовой надежности	AA+(RU) до A+(RU)	1 780 485	1 049 226
Средний уровень финансовой надежности	BBB+(RU) до BBB-(RU)	26 929	10 445
Без присвоенного рейтинга		18 256	175 466
		<b>2 333 288</b>	<b>1 268 978</b>
Денежные средства в кассе		7	13
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>2 942 647</b>	<b>3 492 310</b>

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных российскими рейтинговыми агентствами (АКРА (АО), АО «Эксперт РА») и приведенных в соответствие со шкалой АКРА (АО).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

На 31 декабря 2023 года денежные средства в сумме 609 352 тыс. рублей были размещены на депозитах под 5,00% - 15,00% с погашением в январе - марте 2024 года.

На 31 декабря 2022 года денежные средства в сумме 2 223 319 тыс. рублей были размещены на депозитах под 0,8-11,00% с погашением в январе - марте 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 3 банках (31 декабря 2022 года: в 2 банках), на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2023 год составила 2 574 499 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 3 237 159 тыс. рублей).

### 14. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Банковские кредиты	11 042 031	11 294 665
Необеспеченные займы от связанных сторон	6 609 696	3 055 844
<b>Итого привлеченные кредиты и займы</b>	<b>17 651 727</b>	<b>14 350 509</b>

Ниже приведены условия и график погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Банковские кредиты	российские рубли	8,79 - 19,79%	2024 – 2025
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	10,00 – 17,00%	2024

Ниже приведены условия и график погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	<b>Валюта</b>	<b>Эффективная процентная ставка</b>	<b>Год погашения</b>
Банковские кредиты	российские рубли	8,79 - 11,29%	2023 – 2025
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	11,50%	2023

## 15. Облигации выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем размещенной эмиссии	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2023 года	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2022 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъявления к погашению	Процентная ставка, на 31 декабря 2023 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
								31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
БО-01	2 500 000	2 500 000	2 468 982	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	без оферт	-	-	31 866
БО-03	3 000 000	2 708 187	2 708 187	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2024	11,00%	299 155	299 010
БО-04	3 000 000	2 999 358	2 582 755	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Ноябрь 2024	14,00%	655	423 931
БО-05	3 000 000	2 995 477	2 995 477	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2024	8,20%	4 620	4 069
БО-06	7 000 000	-	-	Декабрь 2021	Декабрь 2025	Без оферт	17,47%*	7 038 011	7 000 714
БО-09	5 000 000	1 311 325	1 311 325	Февраль 2022	Февраль 2026	Февраль 2025	17,95%*	3 885 016	3 795 388
БО-П-01	3 000 000	-	-	Май 2021	Май 2031	Май 2025	8,00%	3 016 211	3 011 469
БО-П-03	5 000 000	5 000 000	3 154 877	Июнь 2020	Июнь 2023	Июнь 2023	-	-	1 858 621
БО-П-05	5 000 000	-	-	Сентябрь 2021	Август 2025	Без оферт	8,50%	5 128 128	5 119 162
БО-П-06	8 000 000	8 000 000	-	Август 2019	Август 2023	Без оферт	-	-	8 299 671
БО-П-07	5 000 000	162 019	162 019	Октябрь 2019	Октябрь 2024	Без оферт	8,65%	4 927 473	4 919 975
БО-П-08	5 000 000	4 616 995	-	Декабрь 2020	Декабрь 2030	Декабрь 2024	6,85%	384 926	5 004 462
БО-П-09	8 000 000	-	-	Июль 2023	Июнь 2033	Июль 2026	11,07%	8 435 769	-
БО-П-11	7 000 000	-	-	Июль 2021	Июнь 2031	Июнь 2024	8,55%	7 002 195	6 998 582
БО-П-14	300 000	-	-	Июнь 2021	Июнь 2024	Без оферт	7,50%	301 275	300 175
БО-П-19	225 000	-	-	Июль 2021	Июль 2024	Без оферт	8,30%	225 695	224 619
БО-П-21	1 000 000	-	-	Декабрь 2021	Декабрь 2024	Без оферт	9,60%	1 003 149	1 001 835
БО-02П-01	9 000 000	-	-	Июнь 2022	Июнь 2026	Без оферт	19,30%*	9 080 494	-
БО-02П-02	6 000 000	-	-	Ноябрь 2022	Ноябрь 2032	Май 2024	15,30%*	6 094 513	9 011 408
БО-02П-05	11 000 000	-	-	Ноябрь 2023	Октябрь 2033	Ноябрь 2027	17,55%*	11 286 078	6 048 614
БО-П-22	14 500 000	-	-	Июнь 2023	Июнь 2033	Июнь 2026	10,90%	14 477 325	-
<b>Итого выпущенных облигаций</b>		<b>30 293 361</b>	<b>15 383 622</b>					<b>82 590 688</b>	<b>63 353 571</b>

\*Размер процентной ставки по купону определяется исходя из значения ключевой ставки Банка России, увеличенной на спред.

Анализ движения финансовых обязательств (заёмных средств, представленных привлеченными кредитами и займам, а также облигациями выпущенными) за 2023 и 2022 годы представлен в таблице далее:

	2023 год	2022 год
Заемные средства на начало года	77 704 080	72 271 081
Привлечение заемных средств	41 236 430	37 520 889
Погашение заемных средств	(19 958 596)	(32 144 021)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по аренде	(8 287 842)	(7 350 818)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>12 989 992</b>	<b>(1 973 950)</b>
Начисленные процентные расходы, за исключением процентов по аренде	9 593 481	7 429 883
Влияние изменений курсов иностранных валют	(45 138)	(22 934)
<b>Заемные средства на конец года</b>	<b>100 242 415</b>	<b>77 704 080</b>

## 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Резерв по вознаграждениям	588 762	637 499
Торговая кредиторская задолженность	383 690	284 447
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	218 545	178 982
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	177 792	236 641
Расчеты с прочими поставщиками услуг	157 981	138 655
Расчеты с персоналом	1 660	766
Прочая кредиторская задолженность	73 870	21 361
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 602 300</b>	<b>1 498 351</b>

## 17. Прочие обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	2 420 622	2 003 766
Обязательства по арендным платежам	100 231	92 702
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>2 520 853</b>	<b>2 096 468</b>

## 18. Капитал

Выпущенный и полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал Компании, согласно Уставу, составляет 4 200 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 года – 4 200 000 тыс. рублей).

В марте - декабре 2023 года Компанией были объявлены и выплачены дивиденды в размере 5 750 792 тыс. рублей.

В июне, октябре 2022 года Компанией были объявлены и выплачены дивиденды в размере 6 100 000 тыс. рублей.

## 19. Непроцентные доходы

	2023 год	2022 год
Агентское вознаграждение полученное	1 963 086	1 227 118
Прочий чистый операционный доход/(расход)	407 330	(1 977)
<b>Итого чистые прочие операционные доходы</b>	<b>2 370 416</b>	<b>1 225 141</b>

## 20. Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга

	2023 год	2022 год
Выручка от реализации имущества	8 795 800	6 310 084
Себестоимость реализованного имущества	(8 013 164)	(5 712 466)
Чистый прочий операционный расход	(908 885)	(605 663)
<b>Итого чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга</b>	<b>(126 249)</b>	<b>(8 045)</b>

## 21. Административные расходы

	2023 год	2022 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	2 739 815	2 532 177
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	140 852	110 539
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	113 473	65 284
Амортизация и износ	113 071	114 427
Командировочные и представительские расходы	109 651	19 738
Расходы на аренду	73 954	84 877
Расходы на маркетинг и рекламу	65 910	31 089
Расходы на страхование	56 980	49 252
Офисные расходы	34 310	32 299
Почтовые расходы	22 070	29 876
Налоги, отличные от налога на прибыль	19 616	25 935
Телекоммуникационные расходы	16 499	28 414
Расходы на программное обеспечение	14 538	19 974
Прочие расходы	49 940	39 894
<b>Итого административные расходы</b>	<b>3 570 679</b>	<b>3 183 775</b>

## 22. Процентные расходы

	2023 год	2022 год
Проценты по выпущенным облигациям	7 616 253	5 646 783
Проценты по привлеченным кредитам и займам	1 977 228	1 783 100
Проценты по обязательствам по аренде	11 094	16 222
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>9 604 575</b>	<b>7 446 105</b>

## 23. Расход по налогу на прибыль

	2023 год	2022 год
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Налог на прибыль за отчетный год	1 905 366	1 667 069
<b>Отложенный налог</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц (Примечание 4)	541 881	23 404
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>2 447 247</b>	<b>1 690 473</b>

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2023 год	2022 год
Прибыль до вычета налога на прибыль	10 081 783	9 227 156
Теоретический налоговый расход по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	2 016 357	1 832 663
Налог на дивиденды полученные	257 209	-
Налог на сверхприбыль	170 484	-
Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую прибыль, и иные постоянные разницы	3 197	(142 190)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>2 447 247</b>	<b>1 690 473</b>



## 24. Управление рисками

### 24.1. Политика и процедуры по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок и валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок. Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний процентных ставок и обменных курсов валют.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы.

### 24.2. Управление капиталом

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов участников и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих участникам в структуре капитала. Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых участникам, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Наряду с другими предприятиями в отрасли, Группа отслеживает капитал с помощью коэффициента отношения заемных средств к капиталу. Этот коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности по кредитам и займам к капиталу Группы согласно консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Структура капитала регулярно проверяется Советом Директоров.

### 24.3. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

#### (i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут



увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанные даты представлена в соответствующих Примечаниях. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

**(ii) Анализ чувствительности к изменению процентных ставок**

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлен в нижеследующей таблице.

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	25 166	(276 050)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	<u>(25 166)</u>	<u>276 050</u>

**(iii) Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 года				Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	Белорус- ский рубль*	
<b>Активы</b>					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	12 660	12 660
Основные средства	254 318	-	-	11 660	265 978
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 601 566	190 235	122 100	-	1 913 901
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	1 323 485	83 095	16 217	5 614	1 428 411
Имущество, предназначенное для продажи	3 794 759	-	-	235 261	4 030 020
Прочие активы	1 292 944	17 591	1 150	30 580	1 342 265
Прочие налоговые активы	145 383	-	-	30 065	175 448
Переплата по налогу на прибыль	-	-	-	33 952	33 952
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	117 212 099	689 504	313 840	-	118 215 443
Денежные средства и их эквиваленты	2 699 056	27 288	-	216 303	2 942 647
<b>Итого активов</b>	<b>128 994 896</b>	<b>1 007 713</b>	<b>453 307</b>	<b>576 095</b>	<b>131 032 011</b>
<b>Обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы	17 651 727	-	-	-	17 651 727
Облигации выпущенные	82 590 688	-	-	-	82 590 688
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 564 545	-	-	37 755	1 602 300
Задолженность по налогу на прибыль	76 702	-	-	457	77 159
Прочие налоговые обязательства	898 011	-	-	163 911	1 061 922
Прочие обязательства	2 508 325	8 673	3 855	-	2 520 853
Отложенные налоговые обязательства	861 954	-	-	-	861 954
<b>Итого обязательств</b>	<b>106 151 952</b>	<b>8 673</b>	<b>3 855</b>	<b>202 123</b>	<b>106 366 603</b>
<b>Чистая валютная позиция</b>	<b>22 842 944</b>	<b>999 040</b>	<b>449 452</b>	<b>373 972</b>	<b>24 665 408</b>

\* Изменение курса белорусского рубля не оказывает влияние на финансовый результат Группы и отражается в составе резерва накопленных курсовых разниц.

	31 декабря 2022 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Белорусский рубль*	Всего
<b>Активы</b>					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	10 683	-	-	11 497	22 180
Основные средства	195 789	-	-	10 018	205 807
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 145 162	270 929	2 647	20 167	1 438 905
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	750 154	77 020	12 357	4 777	844 308
Имущество, предназначенное для продажи	2 429 789	-	-	206 925	2 636 714
Прочие активы	774 453	-	1 243	27 539	803 235
Прочие налоговые активы	78 123	-	-	35 523	113 646
Переплата по налогу на прибыль	-	-	-	766	766
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	92 128 818	1 562 423	572 579	-	94 263 820
Займы выданные	450 000	-	-	-	450 000
Денежные средства и их эквиваленты	3 258 220	21 379	-	212 711	3 492 310
<b>Итого активов</b>	<b>101 892 477</b>	<b>1 931 751</b>	<b>588 826</b>	<b>529 923</b>	<b>104 942 977</b>
<b>Обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы	14 350 509	-	-	-	14 350 509
Облигации выпущенные	63 353 571	-	-	-	63 353 571
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 447 989	-	-	50 362	1 498 351
Задолженность по налогу на прибыль	183 207	-	-	714	183 921
Прочие налоговые обязательства	310 656	-	-	217 280	527 936
Прочие обязательства	2 076 036	10 610	9 822	-	2 096 468
Отложенные налоговые обязательства	330 532	-	-	-	330 532
<b>Итого обязательств</b>	<b>82 052 500</b>	<b>10 610</b>	<b>9 822</b>	<b>268 356</b>	<b>82 341 288</b>
<b>Чистая валютная позиция</b>	<b>19 839 977</b>	<b>1 921 141</b>	<b>579 004</b>	<b>261 567</b>	<b>22 601 689</b>

\* Изменение курса белорусского рубля не оказывает влияние на финансовый результат Группы и отражается в составе резерва накопленных курсовых разниц.

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и чистой прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Если бы курс российского рубля снизился по отношению к доллару США и евро на 20% (2022 год: 20%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Доллар США	157 032	157 032	307 383	307 383
Евро	71 912	71 912	92 641	92 641

В случае укрепления российского рубля по отношению к доллару США и евро на 20%, это оказало бы равное по суммам, но противоположное по знакам влияние на суммы, указанные выше, при условии, что остальные переменные останутся неизменными.

#### 24.4. Кредитный риск

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполняет договорные обязательства перед Группой в установленные сроки, что приводит к финансовым потерям для Группы.

Руководство следует кредитной политике и на постоянной основе отслеживает подверженность кредитному риску. Оценка кредитоспособности клиентов проводится для всех заемщиков, контрагентов и лизингополучателей с учетом их финансового положения, прошлого опыта и других факторов.

Группа управляет кредитным риском, связанным с чистыми инвестициями в финансовый лизинг как на основе индивидуальной оценки лизингополучателей, так и на групповой основе. Индивидуальные лимиты устанавливаются на основании внутренних рейтингов в соответствии с политикой, установленной руководством. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

Управление кредитным риском осуществляется также путем получения дополнительного обеспечения в виде поручительств юридических и физических лиц.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов в том числе при помощи системы внутренних риск-рейтингов лизингополучателей, которая учитывает их финансовое положение, отраслевую принадлежность, качество обслуживания текущей задолженности и иные качественные и количественные факторы. Каждому рейтингу соответствует вероятность наступления дефолта. Горизонт, на котором определяется вероятность дефолта, зависит от кредитного качества актива.

Каждому уровню кредитного риска присваивается определенная степень платежеспособности:

- Сильный – активы, контрагенты по которым демонстрируют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства с низкой вероятностью дефолта. Просроченные платежи по договорам лизинга отсутствуют либо носят краткосрочный технический характер.
- Стандартный – активы, контрагенты по которым имеют незначительную вероятность дефолта. Кредитное качество актива достаточное, кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе.
- Приемлемый – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше стандартной. Кредитное качество актива адекватно принятым рискам, кредитоспособность приемлема в краткосрочной перспективе.
- Требующий мониторинга – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше приемлемого уровня, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 60 дней. Существует потенциальная возможность невыполнения контрагентом своих обязательств в краткосрочной перспективе.
- Подлежащие расторжению – активы, контрагенты по которым находятся в состоянии дефолта по своим обязательствам, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов отсутствуют существенные концентрации кредитного риска. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены большим числом лизинговых соглашений, действующих в различных отраслях экономики и географических районах.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой суммой каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа имеет обеспечение в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг.

#### **24.5. Операционный риск**

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающий в результате различных причин, связанных с бизнес-процессами Группы, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также внешними факторами, отличными от факторов кредитного, рыночного рисков и риска ликвидности, как например, нормативные и законодательные требования и принятые стандарты корпоративного поведения. Операционные риски возникают в результате всех операций Группы.

Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы достичь баланса между снижением потерь и ущерба репутации Группы до минимума, и общей финансовой эффективностью и инновационным развитием. Во всех случаях политика Группы требует соблюдения всех применимых законодательных и нормативных требований.

Группа управляет операционным риском путем установления внутренних контролей, необходимость наличия которых в каждой сфере деятельности определяется руководством Группы.

#### 24.6. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет рассчитаться по своим обязательствам в установленные договорными сроками.

Группа управляет своими потребностями в денежных средствах путем мониторинга предусмотренных графиками платежей в счет обслуживания задолженности по финансовым обязательствам, а также расходования денежных средств, подлежащих уплате в рамках операционной деятельности.

Далее приведены сроки погашения финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров. Денежный поток по договору представляет собой недисконтированную величину финансовых обязательств, которая может быть предъявлена Группе к погашению в наиболее раннюю из предусмотренных договором дат. Данные суммы включают как погашение основной задолженности, так и начисленных процентов.

31 декабря 2023 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
<b>Финансовые обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 14)	17 651 727	17 571 319	1 745 405	-	19 316 724
Облигации выпущенные (Примечание 15)	82 590 688	30 640 732	26 942 768	48 518 804	106 102 304
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	1 602 300	1 602 300	-	-	1 602 300
Обязательства по аренде (Примечание 17)	100 231	70 614	33 401	11 688	115 703
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>101 944 946</b>	<b>49 884 965</b>	<b>28 721 574</b>	<b>48 530 492</b>	<b>127 137 031</b>

31 декабря 2022 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
<b>Финансовые обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 14)	14 350 509	8 595 289	5 825 222	1 698 369	16 118 880
Облигации выпущенные (Примечание 15)	63 353 571	20 952 938	23 192 280	30 861 415	75 006 633
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	1 498 351	1 498 351	-	-	1 498 351
Обязательства по аренде (Примечание 17)	92 702	52 067	38 120	3 120	93 307
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>79 295 133</b>	<b>31 098 645</b>	<b>29 055 622</b>	<b>32 562 904</b>	<b>92 717 171</b>

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>До 1 года</b>	<b>1 – 2 года</b>	<b>2 – 5 лет</b>	<b>Без срока погашения</b>	<b>Всего</b>
<b>АКТИВЫ</b>					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	12 660	12 660
Основные средства	-	-	-	265 978	265 978
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	1 913 901	1 913 901
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	393	-	-	1 428 018	1 428 411
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	4 030 020	4 030 020
Прочие активы	1 029 500	-	-	312 765	1 342 265
Прочие налоговые активы	175 448	-	-	-	175 448
Переплата по налогу на прибыль	33 952	-	-	-	33 952
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	59 984 897	31 770 131	26 460 415	-	118 215 443
Денежные средства и их эквиваленты	2 942 647	-	-	-	2 942 647
<b>Всего активов</b>	<b>64 166 837</b>	<b>31 770 131</b>	<b>26 460 415</b>	<b>8 634 628</b>	<b>131 032 011</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Привлеченные кредиты и займы	15 172 727	2 479 000	-	-	17 651 727
Облигации выпущенные	21 611 650	18 634 183	42 344 855	-	82 590 688
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 602 300	-	-	-	1 602 300
Задолженность по налогу на прибыль	77 159	-	-	-	77 159
Прочие налоговые обязательства	1 061 922	-	-	-	1 061 922
Прочие обязательства	2 478 553	29 764	12 536	-	2 520 853
Отложенные налоговые обязательства	861 954	-	-	-	861 954
<b>Всего обязательств</b>	<b>42 866 265</b>	<b>21 142 947</b>	<b>42 357 391</b>	<b>-</b>	<b>106 366 603</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>21 300 572</b>	<b>10 627 184</b>	<b>(15 896 976)</b>	<b>8 634 628</b>	<b>24 665 408</b>

<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>До 1 года</b>	<b>1 – 2 года</b>	<b>2 – 5 лет</b>	<b>Без срока погашения</b>	<b>Всего</b>
<b>АКТИВЫ</b>					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	22 180	22 180
Основные средства	-	-	-	205 807	205 807
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	1 438 905	1 438 905
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	2 686	-	-	841 622	844 308
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	2 636 714	2 636 714
Прочие активы	727 698	-	-	75 537	803 235
Прочие налоговые активы	113 646	-	-	-	113 646
Переплата по налогу на прибыль	766	-	-	-	766
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	48 924 748	26 566 042	18 773 030	-	94 263 820
Займы выданные	-	-	450 000	-	450 000
Денежные средства и их эквиваленты	3 492 310	-	-	-	3 492 310
<b>Всего активов</b>	<b>53 261 854</b>	<b>26 566 042</b>	<b>19 223 030</b>	<b>5 892 051</b>	<b>104 942 977</b>



31 декабря 2022 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Привлеченные кредиты и займы	7 392 509	5 305 333	1 652 667	-	14 350 509
Облигации выпущенные	16 167 676	19 629 788	27 556 107	-	63 353 571
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 498 351	-	-	-	1 498 351
Задолженность по налогу на прибыль	183 921	-	-	-	183 921
Прочие налоговые обязательства	527 936	-	-	-	527 936
Прочие обязательства	2 066 094	28 286	2 088	-	2 096 468
Отложенные налоговые обязательства	330 532	-	-	-	330 532
<b>Всего обязательств</b>	<b>28 167 019</b>	<b>24 963 407</b>	<b>29 210 862</b>	<b>-</b>	<b>82 341 288</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>25 094 835</b>	<b>1 602 635</b>	<b>(9 987 832)</b>	<b>5 892 051</b>	<b>22 601 689</b>

## 25. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

### Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

В тех случаях, когда сумма не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, действующих на отчетную дату. В соответствии с условиями выпуска облигаций, держатели ценных бумаг вправе, начиная с определенной даты, требовать досрочного погашения облигаций по их номинальной стоимости. Основываясь на прошлом опыте, Руководство полагает, что может управлять погашением облигаций по оферте путем изменения купонных ставок по облигациям и оценивает их исходя из установленных в договорах дат досрочного выкупа.

31 декабря 2023 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	110 110 743	110 110 743	118 215 443
<b>Обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы	-	17 539 316	-	17 539 316	17 651 727
Облигации выпущенные	55 664 530	26 129 411	-	81 793 941	82 590 688

31 декабря 2022 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	94 989 821	<b>94 989 821</b>	<b>94 263 820</b>
<b>Обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы	-	14 465 381	-	<b>14 465 381</b>	<b>14 350 509</b>
Облигации выпущенные	51 269 065	11 415 147	-	<b>62 684 212</b>	<b>63 353 571</b>

## 26. Условные обязательства

### 26.1. Судебные процессы

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

### 26.2. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Судебная практика последних лет свидетельствует о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

## 27. Операции со связанными сторонами

### 27.1. Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, представлен следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2023 год	2022 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	400 979	416 311
Налоги и отчисления по заработной плате	62 071	63 475
<b>Всего вознаграждения</b>	<b>463 050</b>	<b>479 786</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	1 664	3 899
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81 042	225 443

### 27.2. Операции с участником Группы

Сделки с участником Группы проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовые остатки по операциям с указанной компанией составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Обязательства</b>		
Привлеченные кредиты и займы	6 609 696	3 055 844

Результаты операций с указанной компанией за 2023 год и 2022 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2023 год	2022 год
Процентные доходы	-	58 634
Процентные расходы	(500 010)	(62 768)

### 27.3. Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, под общим контролем с Группой. Сделки со прочими связанными сторонами проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Активы</b>		
Прочие активы	232 123	158 633
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	103
Денежные средства и их эквиваленты	1 070 996	2 630 134
<b>Обязательства</b>		
Облигации выпущенные	5 326 702	7 164 520
Торговая и прочая кредиторская задолженность	547	-

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2023 год и 2022 год, составили:

<b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Процентные доходы	214 873	87 337
Процентные расходы	(661 530)	(1 009 525)
Прочие операционные доходы	1 145 650	537 042
Административные расходы	(31 090)	(29 090)

## 28. Сегментная информация

Операции Группы сосредоточены в Российской Федерации и Республике Беларусь. Группа имеет два отчетных сегмента, соответствующих операциям группы в Российской Федерации и Республике Беларусь и распределению полученного финансового дохода по соответствующему страновому расположению клиентов.

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2023 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Гудвил	671 286	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	-	12 660	-	12 660
Основные средства	254 318	11 660	-	265 978
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 913 901	-	-	1 913 901
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	1 286 489	141 922	-	1 428 411
Имущество, предназначенное для продажи	3 794 759	235 261	-	4 030 020
Прочие активы	1 311 685	30 580	-	1 342 265
Прочие налоговые активы	145 383	30 065	-	175 448
Переплата по налогу на прибыль	-	33 952	-	33 952
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	116 649 526	1 565 917	-	118 215 443
Займы выданные	640 000	12 603	(652 603)	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 695 276	247 371	-	2 942 647
<b>Всего активов</b>	<b>129 362 623</b>	<b>2 321 991</b>	<b>(652 603)</b>	<b>131 032 011</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Привлеченные кредиты и займы	17 664 330	640 000	(652 603)	17 651 727
Облигации выпущенные	82 590 688	-	-	82 590 688
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 564 545	37 755	-	1 602 300
Задолженность по налогу на прибыль	76 702	457	-	77 159
Прочие налоговые обязательства	898 011	163 911	-	1 061 922
Прочие обязательства	2 503 333	17 520	-	2 520 853
Отложенные налоговые обязательства	861 954	-	-	861 954
<b>Всего обязательств</b>	<b>106 159 563</b>	<b>859 643</b>	<b>(652 603)</b>	<b>106 366 603</b>



Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2022 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Гудвил	671 286	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	10 683	11 497	-	22 180
Основные средства	195 789	10 018	-	205 807
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 418 738	20 167	-	1 438 905
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	612 644	231 664	-	844 308
Имущество, предназначенное для продажи	2 429 789	206 925	-	2 636 714
Прочие активы	775 696	27 539	-	803 235
Прочие налоговые активы	78 123	35 523	-	113 646
Переплата по налогу на прибыль	-	766	-	766
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	90 738 799	3 525 021	-	94 263 820
Займы выданные	2 042 753	-	(1 592 753)	450 000
Денежные средства и их эквиваленты	3 250 894	241 416	-	3 492 310
<b>Всего активов</b>	<b>102 225 194</b>	<b>4 310 536</b>	<b>(1 592 753)</b>	<b>104 942 977</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Привлеченные кредиты и займы	14 350 509	1 592 753	(1 592 753)	14 350 509
Облигации выпущенные	63 353 571	-	-	63 353 571
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 447 989	50 362	-	1 498 351
Задолженность по налогу на прибыль	183 207	714	-	183 921
Прочие налоговые обязательства	310 656	217 280	-	527 936
Прочие обязательства	2 068 926	27 542	-	2 096 468
Отложенные налоговые обязательства	330 532	-	-	330 532
<b>Всего обязательств</b>	<b>82 045 390</b>	<b>1 888 651</b>	<b>(1 592 753)</b>	<b>82 341 288</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2023 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
<b>Доходы от операционной деятельности</b>				
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	20 786 622	536 931	-	21 323 553
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	683 500	36 074	(254 018)	465 556
Непроцентные доходы	3 772 083	76 164	(1 477 831)	2 370 416
<b>Всего доходы от операционной деятельности</b>	<b>25 242 205</b>	<b>649 169</b>	<b>(1 731 849)</b>	<b>24 159 525</b>
<b>Чистые кредитные убытки</b>				
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг	(1 965 466)	11 828	-	(1 953 638)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	(29 603)	(27 036)	-	(56 639)
Доход от сборов пени и штрафов	898 719	8 054	-	906 773
Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга	(268 044)	141 795	-	(126 249)
<b>Всего кредитные убытки</b>	<b>(1 364 394)</b>	<b>134 641</b>	<b>-</b>	<b>(1 229 753)</b>
Административные расходы	(3 349 074)	(221 605)		(3 570 679)
Процентные расходы	(9 752 096)	(106 497)	254 018	(9 604 575)
Чистая прибыль от операций в иностранной валюте	32 183	295 082		327 265
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>10 808 824</b>	<b>750 790</b>	<b>(1 477 831)</b>	<b>10 081 783</b>
Расход по налогу на прибыль	(2 040 423)	(149 615)	(257 209)	(2 447 247)
<b>Прибыль за год</b>	<b>8 768 401</b>	<b>601 175</b>	<b>(1 735 040)</b>	<b>7 634 536</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2022 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
<b>Доходы от операционной деятельности</b>				
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	17 904 788	1 013 885	-	18 918 673
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	567 294	7 531	(318 622)	256 203
Непроцентные доходы	1 140 306	84 835	-	1 225 141
<b>Всего доходы от операционной деятельности</b>	<b>19 612 388</b>	<b>1 106 251</b>	<b>(318 622)</b>	<b>20 400 017</b>
<b>Чистые кредитные убытки</b>				
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг	(608 408)	10 939	-	(597 469)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	(5 527)	(2 459)	-	(7 986)
Доход от сборов пени и штрафов	377 005	9 069	-	386 074
Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга	(36 916)	28 871	-	(8 045)
<b>Всего кредитные убытки</b>	<b>(273 846)</b>	<b>46 420</b>	<b>-</b>	<b>(227 426)</b>
Административные расходы	(2 965 125)	(218 650)		(3 183 775)
Процентные расходы	(7 458 868)	(305 859)	318 622	(7 446 105)
Чистый (убыток)/прибыль от операций в иностранной валюте	(325 827)	10 272		(315 555)
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>8 588 722</b>	<b>638 434</b>	<b>-</b>	<b>9 227 156</b>
Расход по налогу на прибыль	(1 576 012)	(114 461)		(1 690 473)
<b>Прибыль за год</b>	<b>7 012 710</b>	<b>523 973</b>	<b>-</b>	<b>7 536 683</b>