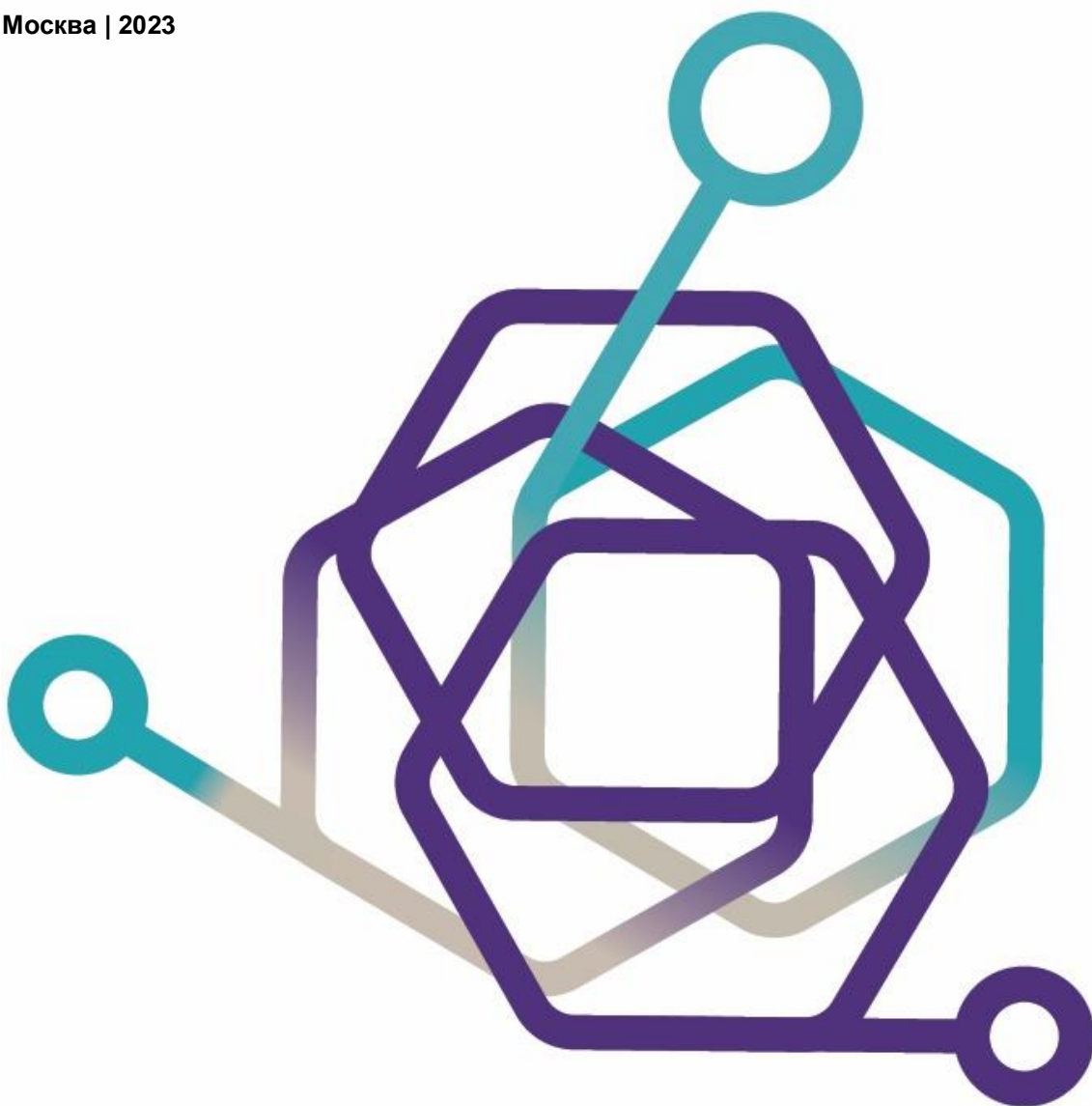


Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»

Аудиторское заключение независимого аудитора

о консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Москва | 2023



**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	13
2. Основа подготовки отчетности	14
3. Основные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные суждения и оценки	29
5. Объединение бизнесов	30
6. Основные средства и активы в форме права пользования	31
7. Чистые инвестиции в лизинг	32
8. Займы, выданные акционеру	34
9. Займы выданные	34
10. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	35
11. Прочие активы	35
12. Средства в кредитных организациях	35
13. Денежные средства и их эквиваленты	36
14. Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	36
15. Средства кредитных организаций	37
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	37
17. Обязательства по договорам аренды	39
18. Прочие обязательства	40
19. Резерв под обесценение процентных активов	41
20. Капитал	44
21. Налогообложение	44
22. Договорные и условные обязательства	46
23. Выручка по договорам с покупателями	49
24. Стоимость приобретенных услуг и материалов	49
25. Расходы на персонал	49
26. Прочие доходы	50
27. Прочие расходы	50
28. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	50
29. Финансовые доходы	51
30. Финансовые расходы	51
31. Управление рисками	52
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	61
33. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	62
34. Достаточность капитала	63
35. Операции со связанными сторонами	63
36. События после отчетной даты	65

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру

Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» (далее – ПАО «ТрансФин-М») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 35 «Операции со связанными сторонами» к годовой консолидированной финансовой отчетности, а именно на значительный объем операций Группы со связанными сторонами. Мы не модифицируем свое мнение в связи с данным обстоятельством.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой

консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Обесценение основных средств и активов в форме права пользования – Примечание 6 «Основные средства и активы в форме права пользования» к годовой консолидированной финансовой отчетности

Основные средства и активы в форме права пользования составляют 44% активов Группы. Возмещаемая стоимость данных активов подлежит оценке при наличии индикаторов обесценения с использованием профессионального суждения и является чувствительной к используемым допущениям. Снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости приводит к признанию убытков и может оказать существенное влияние на финансовый результат.

В связи с существенным объемом основных средств и активов в форме права пользования, а также неопределенностью, присущей оценке возмещаемой стоимости, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Мы оценили обоснованность существенных допущений, используемых руководством Группы для определения возмещаемой стоимости активов:

- мы оценили адекватность методологии и ставок дисконтирования, использованных при определении ценности использования, с привлечением специалистов по оценке;
- на выборочной основе мы оценили обоснованность величины рыночной стоимости, использованной при тестировании соответствующего актива на обесценение, с использованием доступной рыночной информации и собственных данных Группы.

Мы также проанализировали, отражают ли надлежащим образом раскрытия в годовой консолидированной финансовой отчетности ключевые допущения, используемые для тестирования на обесценение основных средств и активов в форме права пользования.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг– Примечания 3 «Основные положения учетной политики», 7 «Чистые инвестиции в лизинг» и 31 «Управление рисками» к годовой консолидированной финансовой отчетности

Чистые инвестиции в лизинг составляют 6% от величины активов и представлены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ). Оценка ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

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

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

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

Мы протестировали средства контроля за своевременным отнесением балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг в соответствующие стадии кредитного риска.

В рамках выборочной проверки балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг, потенциальное изменение оценки ОКУ которых может оказать существенное влияние на годовую консолидированную финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенной Группой стадии кредитного риска посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Группой.

В рамках выборочной проверки чистых инвестиций в лизинг мы оценили корректность исходных данных, используемых для определения вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD).

В рамках выборочной проверки балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг, отнесенных к стадии 3, по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на индивидуальной основе, мы оценили корректность допущений, использованных Группой для оценки будущих денежных потоков, включая оценку стоимости предметов лизинга и сроков их реализации, на основании нашего понимания и доступной рыночной информации.

Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в годовой консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ТрансФин-М» за 2022 год и Отчете эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 2022 год, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «ТрансФин-М» за 2022 год и Отчет эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 2022 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «ТрансФин-М» за 2022 год и Отчетом эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 2022 год мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М» и Комитета по аудиту Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М».

Ответственность руководства, Совета Директоров и Комитета по аудиту Совета Директоров за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 ПАО «ТрансФин-М» и Комитет по аудиту Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М» несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 годовой 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;

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров ПАО «Трансфин-М» и Комитетом по аудиту Совета Директоров ПАО «Трансфин-М», доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров ПАО «Трансфин-М» и Комитету по аудиту Совета Директоров ПАО «Трансфин-М» заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров ПАО «Трансфин-М» и Комитета по аудиту Совета Директоров ПАО «Трансфин-М», мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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.

Президент ООО «ФБК»



С.М. Шапигузов
На основании Устава
ОПНЗ 21606043397

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



С.А. Гобозов
ОПНЗ 21706014385

Дата аудиторского заключения
«31» марта 2023 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «ТрансФин-М» (ПАО «ТрансФин-М»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 17 сентября 2013 г. за основным государственным регистрационным номером 1137746854794.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2022 г.	2021 г.
Активы			
Основные средства и активы в форме права пользования	6	89 066 307	98 526 388
Чистые инвестиции в лизинг	7	8 790 457	20 078 293
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	28	546 797	586 517
Займы, выданные акционеру	8	34 317 993	33 037 833
Займы выданные	9	38 817	15 926
Средства в кредитных организациях	12	5 670 922	6 811 018
Отложенные активы по налогу на прибыль	21	1 815 398	1 495 498
Прочие активы	11	649 724	1 117 982
Итого внеоборотных активов		140 896 415	161 669 455
Запасы		2 418 672	1 613 375
НДС по приобретенным ценностям		1 459 458	1 405 613
НДС к возмещению		1 084 770	4 392 083
Текущие активы по налогу на прибыль		50 385	372 457
Прочие активы	11	5 924 580	8 031 607
Чистые инвестиции в лизинг	7	2 438 597	8 674 680
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	10	17 939	1 466 586
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		20 113	767 488
Займы, выданные акционеру	8	3 109 157	2 069 454
Займы выданные	9	8 383	633 367
Средства в кредитных организациях	12	513 535	136 268
Денежные средства и их эквиваленты	13	43 507 268	10 785 113
Итого оборотных активов		60 552 857	40 348 091
Итого активы		201 449 272	202 017 546
Капитал			
Уставный капитал	20	15 630 000	15 630 000
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(234 438)	(318 995)
Нераспределенная прибыль		45 324 729	24 848 800
Итого капитал		60 720 291	40 159 805
Обязательства			
Средства кредитных организаций	15	16 706 005	26 845 166
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	65 905 470	78 733 998
Обязательства по договорам аренды	17	24 858 010	25 878 672
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	21	40	16 084
Прочие обязательства	18	4 439 148	3 356 542
Итого долгосрочных обязательств		111 908 673	134 830 462
Средства кредитных организаций	15	4 002 659	4 769 841
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	7 380 384	7 962 347
Обязательства по договорам аренды	17	3 933 041	1 478 000
Авансы, полученные от лизингополучателей		90 315	54 693
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		—	71 054
НДС к уплате		6 873 459	5 208 814
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 349 843	610
Прочие обязательства	18	4 190 607	7 481 920
Итого краткосрочных обязательств		28 820 308	27 027 279
Итого обязательства		140 728 981	161 857 741
Итого капитал и обязательства		201 449 272	202 017 546

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенко

Ю.С. Русских

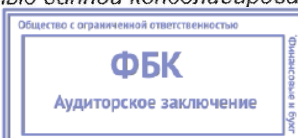
31 марта 2023 г.




Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые отдельные примечания 1-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2022 г.	2021 г.
Операционная деятельность			
Выручка по договорам с покупателями	23	72 832 001	40 405 320
Стоимость приобретенных услуг и материалов	24	(22 208 694)	(17 376 410)
Износ основных средств	6	(15 515 626)	(13 647 354)
Расходы на персонал	25	(4 341 170)	(3 588 615)
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	14	(260 437)	(952 928)
Создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки процентных активов	19	(11 628)	(309 537)
Доходы/(расходы) от продажи лизингового имущества		328 640	607 576
Доходы/(расходы) от продажи основных средств		9 676 249	1 335 689
Доходы от продажи товаров		283 662	36 916
Доходы от продажи запасов		258 823	582 274
Доход/(расход) от уступки прав требования		—	(18 689)
Прочие доходы	26	3 724 101	6 712 495
Прочие расходы	27	(6 104 592)	(4 246 003)
Прибыль от операционной деятельности		38 661 329	9 540 734
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний	28	(39 720)	727
Финансовые доходы	29	10 166 605	7 344 913
Финансовые расходы	30	(15 417 232)	(11 452 377)
Чистые (расходы)/ по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		(57 641)	43 447
- переоценка валютных статей		(888 907)	(225 274)
Чистые финансовые расходы		(6 236 895)	(4 288 564)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		32 424 434	5 252 170
Расход по налогу на прибыль	21	(6 848 505)	(1 175 728)
Прибыль за отчетный период		25 575 929	4 076 442
Прочий совокупный доход (убыток)			
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении соответствующих условий</i>			
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		84 557	(9 679)
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный период		84 557	(9 679)
Итого совокупный доход за отчетный период		25 660 486	4 066 763

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенко

Ю.С. Русских

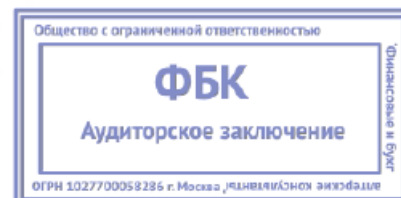
31 марта 2023 г.

(подпись)



Генеральный директор

Главный бухгалтер



Прилагаемые отдельные примечания 1-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

		Уставный капитал	Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний	Нераспределенная прибыль	Итого	Итого капитал
Прим.						
На 1 января 2021 г.		15 630 000	(309 316)	24 772 358	40 093 042	40 093 042
Прибыль за отчетный период		—	—	4 076 442	4 076 442	4 076 442
Прочий совокупный убыток		—	(9 679)	—	(9 679)	(9 679)
Итого совокупный доход за отчетный период		—	(9 679)	4 076 442	4 066 763	4 066 763
Дивиденды акционеру	20	—	—	(4 000 000)	(4 000 000)	(4 000 000)
На 31 декабря 2021 г.		15 630 000	(318 995)	24 848 800	40 159 805	40 159 805
Прибыль за отчетный период		—	—	25 575 929	25 575 929	25 575 929
Прочий совокупный доход		—	84 557	—	84 557	84 557
Итого совокупный доход за отчетный период		—	84 557	25 575 929	25 660 486	25 660 486
Дивиденды акционеру	20	—	—	(5 100 000)	(5 100 000)	(5 100 000)
На 31 декабря 2022 г.		15 630 000	(234 438)	45 324 729	60 720 291	60 720 291

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенко

Ю.С. Русских

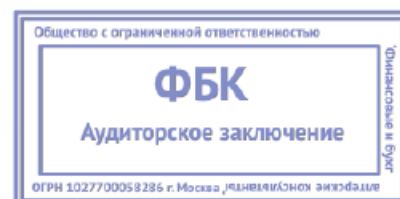
31 марта 2023 г.

(Подписи)



Генеральный директор

Главный бухгалтер



Прилагаемые отдельные примечания 1-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

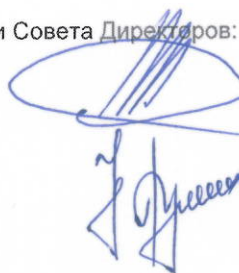
Прим.	2022 г.	2021 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный период	32 424 434	5 252 170
<i>Корректировки:</i>		
Выручка от операционной аренды	354 264	794 979
Выручка от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования	—	871 568
Износ основных средств	6 15 515 626	13 647 354
Расходы на персонал	50 168	19 442
Обесценение прочих активов и создание прочих резервов	14 260 437	952 928
Создание оценочного резерва под кредитные убытки процентных активов	19 11 628	309 537
Доля в убытке/ (прибыли) совместных предприятий и ассоциированных компаний	28 39 720	(727)
Доходы от продажи лизингового имущества	—	—
Доходы от продажи основных средств	(9 676 249)	(1 335 689)
Доходы от продажи товаров	—	(150 685)
Прочие доходы	(1 489 067)	443 604
Прочие расходы	2 740 023	—
Чистые расходы/ (доходы) по операциям в иностранной валюте - переоценка валютных статей	888 907	181 991
Финансовые доходы	(1 832 605)	(1 304 495)
Финансовые расходы	229 633	2 088 392
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	39 516 919	21 770 359
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Запасы	(712 886)	202 269
НДС по приобретенным ценностям	(53 421)	156 456
НДС к возмещению	3 395 134	(3 375 929)
Чистые инвестиции в лизинг	15 297 007	(12 255 015)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	1 435 666	(939 816)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	748 438	(735 471)
Займы, выданные акционеру	164 731	15 853 742
Займы выданные	911 963	719 935
Средства в кредитных организациях	803 173	1 222 727
Прочие активы	1 857 659	(3 536 827)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Авансы, полученные от лизингополучателей	171 321	(703)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	(71 054)	(47 126)
НДС к уплате	465 685	1 769 549
Прочие обязательства	(5 960 204)	5 955 450
Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль	57 970 130	26 759 600
Уплаченный налог на прибыль	(4 495 601)	(1 840 521)
Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности	53 474 529	24 919 079
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(15 021 429)	(39 206 984)
Поступления от реализации основных средств	37 112 162	9 706 385
Приобретение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	156 922	—
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	22 247 655	(29 500 599)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	2 124 932	37 143 682
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	(12 304 561)	(31 479 789)
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	48 100 118
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	(12 662 387)	(18 358 808)
Погашение обязательств по аренде	(17 951 542)	(2 306 709)
Прочие обязательства перед акционером	—	(15 756 719)
Дивиденды, выплаченные акционеру	20 (2 100 000)	(4 000 000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	(42 893 558)	13 341 775
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(106 471)	92 070
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	32 722 155	8 852 325
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	10 785 113	1 932 788
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	43 507 268	10 785 113
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные	4 780 041	2 157 386
Прочие процентные доходы полученные	3 553 959	3 883 032
Уплаченные процентные расходы	(15 187 599)	(9 363 985)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенко

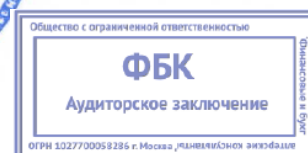
Ю.С. Русских

31 марта 2023 г.




Генеральный директор

Главный бухгалтер



Прилагаемые отдельные примечания 1-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» было учреждено 4 февраля 2005 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 г. ООО «ТрансФин-М» было реорганизовано в ОАО «ТрансФин-М».

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации ОАО «ТрансФин-М» в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «ТрансФин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию.

20 ноября 2014 г. ОАО «ТрансФин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». ПАО «ТрансФин-М» (далее по тексту – «Компания») вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга железнодорожного подвижного состава, воздушных судов, а также автомобильного транспорта, морского транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

Офис Компании находится по адресу: г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34. Юридический адрес Компании: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34, этаж 3, помещ. III, ком. 1, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. акционеры Компании, следующие:

Акционер	2022 г., %	2021 г., %
АО «ТФМ-Гарант»	100,00	100,00
Итого	100,00	100,00

На 31 декабря 2022 и 2021 гг. Компания находится под фактическим контролем Тайчера Алексея Роменовича. На 31 декабря 2022 и 2021 гг. под контролем членов Совета директоров находились 156 300 000 000 акций Компании (или 100%).

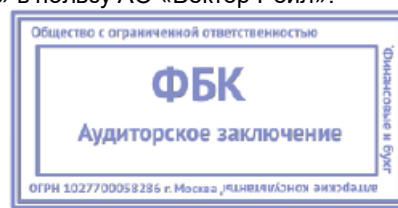
На 31 декабря 2022 г. в консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние компании:

Дочерняя компания	Доля / в т.ч. с правом голоса, %	Страна регистрации	Дата приобретения (учреждения)	Характер деятельности	Приобретатель (учредитель)
АО «Титан»	100	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «Атлант»	75	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Арктика»	100	РФ	Июль 2021 г.	Горно-добывающий комплекс	ООО «ТФМ- Спецтехника»
ООО «ТФМ-Восток»	100	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ООО «ТФМ- Спецтехника»
ООО «ТФМ-Спецтехника»	100	РФ	Ноябрь 2018 г., Февраль 2019 г., Декабрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Удокан»	100	РФ	Август 2021 г.	Горно-добывающий комплекс	ООО «ТФМ- Спецтехника»
ООО «ТФМ-Якутия»	100	РФ	Февраль 2018 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед»	100	Ирландия	Июль 2013 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед»	100	Республика Сингапур	Май 2015 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ТОО «АзияТрансЛогистика»	100	Республика Казахстан	Июнь 2017 г.	Операционная аренда	АО «ТФМ-Транс»
ЗАО «Транслизингсервис»	100	РФ	Декабрь 2022	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
АО «Мустанг»	100	РФ	Декабрь 2022	Операционная аренда	ЗАО «Транслизингсервис»

Изменения в Группе по сравнению с 31 декабря 2021 г. были следующими:

В июне 2022 года была завершена реорганизация АО «Титан» в форме присоединения к нему АО «ТФМ-Транс» и ООО «ТФМ-Оператор».

В июле 2022 года было реализовано 50% акций АО «ТФМ-Транссервис» в пользу АО «Вектор Рейл».



(в тысячах российских рублей)

В декабре 2022 было приобретен контрольный пакет акций компании ЗАО «Транслизингсервис» и его дочернем предприятии АО «Мустанг».

Информация об ассоциированных и совместных предприятиях приводится в Примечании 28.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2022 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Переклассификации

В консолидированный отчет о совокупном доходе за 2021 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2022 год.

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Прочие расходы	(6 387 274)	282 682	(6 104 592)
Прочие доходы	4 006 783	(282 682)	3 724 101

Непрерывность деятельности

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность основываясь на принципе непрерывности деятельности с учетом влияния осложнения геополитической и экономической обстановки на свое финансовое положение. Группа считает, что обострение геополитической ситуации вместе с санкционным давлением на экономику Российской Федерации и возросшая волатильность на рынках являются теми фактами, которые в будущем могут повлиять на непрерывность деятельности. Ввиду неопределенности и продолжительности событий Общество не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на свое финансовое положение. В настоящее время Общество внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Общество использовало обновленные данные своих бюджетов с учетом скорректированных (обновленных) прогнозных данных. В своих суждениях Общество учитывало меры поддержки, принятые Правительством и Центральным банком Российской Федерации, действующие на отчетную дату.

Группа получила чистую прибыль за год, завершившийся 31 декабря 2022 года. Группа имеет положительные чистые активы на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года.

Группа своевременно, без задержек выплачивает заработную плату работникам, своевременно и в полном объеме платит соответствующие суммы социальных взносов в страховые фонды и прочих налогов, а также осуществляет без задержки все платежи, касающиеся финансово-хозяйственной деятельности Группы, включая обслуживание займов, кредитов и прочих обязательств перед всеми кредиторами.

Руководство отслеживает влияние санкций со стороны недружественных государств на экономику РФ в общем и на деятельность ключевых контрагентов Группы и предпринимает шаги по минимизации рисков для обеспечения:

- нормальной работы Группы с наименьшими возможными сбоями;
- осуществления текущих процессов осуществления лизинга, аренды и оперирования, а также потребления необходимых услуг;
- поддержания ликвидности и платежеспособности Общества.

Группа считает, что сможет осуществлять непрерывную деятельность, несмотря на влияние глобальных факторов риска, в соответствии с подходами, описанными выше.

О влиянии геополитической ситуации на операционную деятельность Группы

Влияние обострившейся геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года) на операционную деятельность Группы и на соблюдение ей принципа непрерывности деятельности раскрыто в Примечании 36 «События после отчетной даты».

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2021 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2022 года. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Следующие поправки к существующим стандартам, которые вступили в силу, не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

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

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

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

Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

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

Ежегодные Усовершенствования МСФО 2018-2020.

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

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

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

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

Изменение заключается в распространении освобождения, предусмотренного пунктом D16 (а), на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания. Дочерняя организация, которая использует освобождение, предусмотренное пунктом D16(а), может оценивать накопленные курсовые разницы по всем иностранным подразделениям в своей финансовой отчетности по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную

(в тысячах российских рублей)

финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Аналогичная возможность выбора имеется у ассоциированной организации или совместного предприятия.

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

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

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

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

Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

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

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

- ▶ соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, предусмотренные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

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

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

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

Объединение бизнеса

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов приобретатель оценивает неконтролирующие доли участия в объекте приобретения, которые являются текущими долями владения, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов

(в тысячах российских рублей)

объекта приобретения. Прочие компоненты неконтролирующих долей участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнесов ранее принадлежавшая приобретателю доля участия в объекте приобретения оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе собственного капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное возмещение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной организации к указанным единицам. Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание

(в тысячах российских рублей)

способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2019 г. Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

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

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

Средства в кредитных организациях, займы выданные, инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости

(в тысячах российских рублей)

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI

(в тысячах российских рублей)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, и оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Группа иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риском по договору с гарантией исполнения является возможность невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной.

Обесценение финансовых активов

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 31.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.



(в тысячах российских рублей)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Заемные средства

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

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

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

(в тысячах российских рублей)

индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 350 000 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

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

Если у Группы по договорам аренды имеется опцион на продление аренды активов, Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда (лизинг) – Группа в качестве арендодателя

Дата начала лизинга

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

Начало срока лизинга

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

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

(в тысячах российских рублей)

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты, отличные от тех, которые несут арендодатели, являющиеся производителями или дилерами, включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

Определение аренды

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

Группа начинает признавать процентный доход с даты начала срока лизинга.

Платежи, полученные Группой от лизингополучателей, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств), до даты начала срока лизинга и признания чистых инвестиций в лизинг, скорректированных на суммы платежей, полученных от лизингополучателей. Любые авансовые платежи поставщикам отражаются как авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам.

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

Группа учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для передачи в лизинг по статье «Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг». Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано лизингополучателю. Капитальные вложения в приобретенное оборудование являются монетарным активом в соответствии с МСФО (IAS) 21 в связи с тем, что связаны с правом на получение фиксированного или определенного количества единиц валюты (минимальных арендных платежей) в будущем.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки

Группа проводит оценку резерва под ожидаемые кредитные убытки для чистых инвестиций в лизинг с использованием описанной выше политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, являющихся долговыми инструментами.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

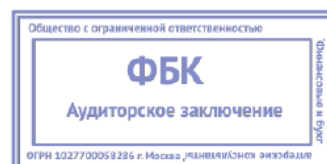
Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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



(в тысячах российских рублей)

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

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

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

Списание

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

Финансовые обязательства

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

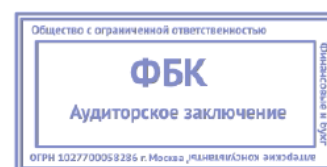
Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и регионов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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



(в тысячах российских рублей)

Основные средства

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

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов (в т.ч. для компонента «Основной объект», как указано ниже):

	<u>Годы</u>
Транспортные средства	5-25
Оборудование	3-33
Мебель и принадлежности	3-10
Здания и сооружения	90

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа пересмотрела ликвидационную стоимость железнодорожных вагонов, амортизируемых линейным методом. Изменения отражаются перспективно как изменения учетных оценок. Первоначальная стоимость и сумма накопленной амортизации после изменения оценки не изменяются.

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

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

Значительные компоненты и их амортизация

Объектом основного средства является отдельно взятый грузовой вагон данного типа для железнодорожного подвижного состава и специальное транспортное средство для парка техники. Специфика эксплуатации железнодорожного подвижного состава и специальной техники предусматривает проведение регулярных масштабных технических осмотров на предмет наличия дефектов (например, капитальных и деповских ремонтов в части железнодорожного состава и капитальных и технических осмотров в части парка специальной техники) вне зависимости от того, производится ли при этом замена элементов объекта основных средств. В соответствии с МСФО (IAS) 16.13-14 затраты, связанные с такими регулярными масштабными техническими осмотрами, признаются в балансовой стоимости объекта основных средств в качестве затрат на замену, если удовлетворяются критерии признания. Оставшаяся в балансовой стоимости сумма ранее признанных затрат на проведение предыдущего технического осмотра подлежит прекращению признания в соответствии с МСФО (IAS) 16.67-72.

Группа не включает в балансовую стоимость объекта основных средств затраты на повседневное техническое обслуживание объекта, а именно, на проведение текущих ремонтов объектов основных средств и приобретение расходных материалов, а также мелких комплектующих частей. Эти затраты признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

В соответствии с МСФО (IAS) 16.44 Группа должна распределять сумму, первоначально признанную в отношении объекта основных средств, между его значительными компонентами и амортизировать каждый такой компонент по отдельности. Исходя из вышеизложенного Группа выделяет следующие значительные компоненты для каждого объекта основного средства, включенного в железнодорожный подвижной состав: 1) «Основной объект»; 2) «Запчасти»; 3) «Капитальный ремонт». Амортизация по компонентам № 2 и 3 рассчитывается линейным способом, а оценочные сроки полезного использования для них устанавливаются в соответствии с требованиями отраслевых нормативных документов по периодичности проведения капитальных и деповских ремонтов грузовых вагонов. Метод амортизации и сроки полезного использования по компоненту №1 применяются последовательно, как указано в таблице выше.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнесов, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного возмещения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних организаций, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных организаций, отражается в составе инвестиций в ассоциированные организации. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

(в тысячах российских рублей)

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей теста на обесценение гудвил, приобретенный в результате объединения бизнесов, начиная с даты приобретения распределяется по всем единицам или группам единиц Группы, генерирующим денежные средства, которые, как ожидается, получают выгоду от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств объекта приобретения к указанным единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц), генерирующих денежные средства, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Запасы

Запасы – это активы, предназначенные для продажи в ходе хозяйственной деятельности или в форме сырья или материалов, предназначенных для использования в производственном процессе или при предоставлении услуг. При первоначальном признании Группа оценивает запасы по фактической себестоимости. При последующей оценке Группа оценивает запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации – предполагаемая продажная цена в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на доработку и возможных затрат по продаже актива.

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

Операции Группы представлены в одном операционном сегменте – аренда.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в

(в тысячах российских рублей)

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

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

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

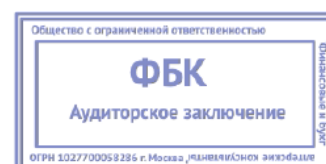
Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции отражается в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют». На 31 декабря 2021 и 2020 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял:

	2022 г.	2021 г.
Доллар США	70,3375	74,2926
Евро	75,6553	84,0695
Китайский юань	9,8949	11,6503



(в тысячах российских рублей)

На отчетную дату активы и обязательства предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки для приведения к справедливой стоимости балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

Группа ожидает, что следующие новые стандарты и поправки к действующим стандартам не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

Введен в действие документ МСФО «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции. Поправки к МСФО (IAS) 12». Документ содержит поправки:

- ▶ к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль";
- ▶ к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности".

МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство. Она не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы. Такое же условие установили для операции, которая не приводит к признанию отложенного налогового актива.

Введен в действие документ МСФО «Раскрытие информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Документ вносит поправки в ряд МСФО:

- ▶ МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности";
- ▶ Практические рекомендации № 2 по применению МСФО;
- ▶ МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации";
- ▶ МСФО (IAS) 26 "Учет и отчетность по пенсионным программам";
- ▶ МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

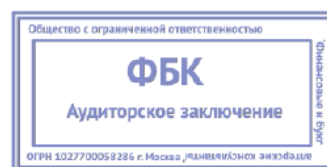
Для МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" указано, что полный комплект данной отчетности должен включать примечания с существенной информацией об учетной политике. Ранее формулировка была другой: нужно было включать краткий обзор значимых положений.

Определено понятие существенной информации об учетной политике. Это сведения, которые вместе с другой информацией из финансовой отчетности могут повлиять на решение ее основных пользователей.

Дополнено, что нужно раскрывать в том числе информацию о суждениях руководства при применении учетной политики (кроме связанных с расчетными оценками), которые значительно повлияли на суммы в отчетности. Это следует делать вместе с раскрытием существенной информации или в других примечаниях.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»



(в тысячах российских рублей)

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от суждений, оценок и допущений, сделанных руководством, и могут не совпадать с оценочными результатами.

Суждения, оценки и допущения, примененные в консолидированной финансовой отчетности, включая основные источники неопределенности оценок, были скорректированы ввиду новых условий экономической деятельности.

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2022 г., Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечания 7, 8, 9, 12, 13), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 32).

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 31.

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса из-за санкций, введенных Европейским союзом, США и рядом других стран в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, а также банков, включая блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Ухудшение кредитного качества лизинговых и кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате введения указанных выше санкций может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Группой. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными,

(в тысячах российских рублей)

например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);

- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма оценочного резерва под ОКУ, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2022 г., составила 751 131 тыс. руб. (На 31 декабря 2021 г.: 739 456 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 7, 8, 9.

5. Объединение бизнесов

2022 год

Приобретение Группы компаний (АО «ТЛС» и АО «Мутсанг»)

27 декабря 2022г. Группа приобрела 25% голосующих акций АО «Транслизингсервис», получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Основной деятельностью приобретенной компании является оперирование железнодорожным подвижным составом. Совместно с приобретением и получением контроля, компания получила 100% контроль над компанией АО «Мустанг».

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также убыток от покупки, возникший при приобретении Группы компаний, составили:

	<i>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</i>
Денежные средства и их эквиваленты	175 672
НДС по приобретенным ценностям	87 821
НДС к возмещению	424
Основные средства	10 889 607
Запасы	92 468
Текущие активы по налогу на прибыль	17 542
Прочие активы	296 047
	11 559 581
НДС к уплате	148 862
Прочие обязательства	607 645
	756 507
Итого идентифицируемые чистые активы/(обязательства)	10 803 074
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(18 750)
Взаимные обязательства и требования, возникшие до приобретения контроля	(11 920 791)
Убыток от обесценения гудвила	(1 136 467)

Группа считает, что не сможет получить в будущих периодах возмещение по гудвиллу, возникшему в результате приобретения АО «Транслизингсервис» и АО «Мустанг», таким образом было принято решение списать полученный Гудвилл в размере 1 136 467 тыс. рублей в составе прочих расходов, в консолидированном отчете о совокупном доходе Группы.

Возмещение, переданное при приобретении, состоит из денежных средств, уплаченных при приобретении, в размере 18 750 тыс. руб., и взаимных обязательств и требований, возникших до приобретения контроля, в сумме 10 128 284 тыс. руб., включающих в себя обязательства по договорам аренды и НДС к уплате в размере 1 049 933 тыс. руб. Разница между балансовой стоимостью обязательств и требований, возникших до появления контроля, и справедливой стоимостью в размере (761 324) тыс. руб. отражена в составе прочих расходов консолидированного отчета о совокупном доходе Группы.

Анализ денежного оттока при приобретении дочерней организации

	2022 г.
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	175 672
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(18 750)
Чистый денежный приток	156 922

(в тысячах российских рублей)

6. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств и активов в форме права пользования Группы:

	Транспортные средства	Оборудование	Специализированная техника	Мебель и принадлежности	Здания и сооружения	Активы в форме права пользования (оборудование)	Активы в форме права пользования (специализированная техника)	Активы в форме права пользования (офис)	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2022 г.	181 876	79 085 388	7 157 035	9 968	98 230	25 699 298	4 300 923	521 123	117 053 841
Поступления	23 895	25 078 325	803 305	267	25 829	6 854 784	650 419	-	33 436 824
Выбытие	(53 904)	(32 492 253)	(4 011 959)	(448)	(24 670)	(1 327 812)	(226 671)	-	(38 137 717)
На 31 декабря 2022 г.	151 867	71 671 460	3 948 381	9 787	99 389	31 226 270	4 724 671	521 123	112 352 948
Накопленная амортизация и обесценение									
На 1 января 2022 г.	(75 498)	(12 919 747)	(2 377 292)	(4 388)	(14 423)	(3 078 203)	-	(57 902)	(18 527 453)
Начисленная амортизация	(20 514)	(9 429 379)	(1 611 523)	(985)	(2 052)	(4 080 775)	(704 593)	(115 805)	(15 515 626)
Обесценение	-	(358 582)	-	-	-	(27)	-	-	(358 609)
Обесценение по выбывшим объектам	-	434 141	-	-	-	-	-	-	434 141
Выбытие	25 782	8 265 511	1 444 060	170	8 921	896 775	39 687	-	10 680 906
На 31 декабря 2022 г.	(70 230)	(14 008 056)	(2 094 755)	(5 203)	(7 554)	(6 262 230)	(664 906)	(173 707)	(23 286 641)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2022 г.	81 637	57 663 404	1 853 626	4 584	91 835	24 964 040	4 059 765	347 416	89 066 307

	Транспортные средства	Оборудование	Специализированная техника	Мебель и принадлежности	Здания и сооружения	Активы в форме права пользования (оборудование)	Активы в форме права пользования (специализированная техника)	Активы в форме права пользования (офис)	Итого
Первоначальная стоимость									
На 31 декабря 2020 г.	487 797	49 595 949	12 160 523	4 960	50 473	-	-	-	62 299 702
Поступления	26 949	36 443 688	1 047 735	5 008	47 778	26 315 151	4 300 923	521 123	68 708 355
Выбытие	(332 870)	(6 954 249)	(6 051 223)	-	(21)	(615 853)	-	-	(13 954 216)
На 31 декабря 2021 г.	181 876	79 085 388	7 157 035	9 968	98 230	25 699 298	4 300 923	521 123	117 053 841
Накопленная амортизация и обесценение									
На 31 декабря 2020 г.	(75 664)	(6 952 710)	(3 229 112)	(4 104)	(7 877)	-	-	-	(10 269 467)
Начисленная амортизация	(46 491)	(7 644 537)	(2 197 537)	(284)	(6 547)	(3 694 056)	-	(57 902)	(13 647 354)
Обесценение	-	(196 941)	-	-	-	-	-	-	(196 941)
Выбытие	46 657	1 874 441	3 049 357	-	1	615 853	-	-	5 586 309
На 31 декабря 2021 г.	(75 498)	(12 919 747)	(2 377 292)	(4 388)	(14 423)	(3 078 203)	-	(57 902)	(18 527 453)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2021 г.	106 378	66 165 641	4 779 743	5 580	83 807	22 621 095	4 300 923	463 221	98 526 388

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа пересмотрела ликвидационную стоимость железнодорожных вагонов, амортизируемых линейным методом. Изменения отражаются перспективно как изменения учетных оценок. Первоначальная стоимость и сумма накопленной амортизации после изменения оценки не изменяются. Результатом проведенного пересмотра сроков полезного использования стал пересчет расходов по амортизации за 2022 год, снижение расходов по амортизации за 2022 год по сравнению с расходами, рассчитанными с использованием ликвидационной стоимости до пересмотра, составило 235 819 тыс. руб. Увеличение отложенного налогового обязательства составило 47 164 тыс. руб.

Статья Оборудование включает железнодорожный подвижной состав ИТ оборудование а также оборудование которое не может быть классифицировано в другие статьи основных средств.

За 2022 год Группа получила активы в форме права пользования (оборудование) по договору аренды от третьей стороны балансовой стоимостью 4 129 077 тыс. руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями. Статья Активы в форме права пользования (оборудование) представляет собой железнодорожные вагоны различных типов моделей и годов выпуска.

За 2022 год Группа получила оборудование по договору купли-продажи от третьей стороны балансовой стоимостью 4 559 544 тыс. руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями. Приобретенное оборудование представляет собой железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска.

За 2022 год Группа получила оборудование в результате приобретения подгруппы АО "ТЛС" и АО "Мустанг" балансовой стоимостью 10 889 607 тыс. руб. Полученное оборудование представляет собой железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска. Остальная сумма поступления оборудования на баланс Группы за 2022 год представляет собой поступление компонентов в сумме 9 629 174 тыс. руб.

За 2022 год Группа реализовала оборудование по договорам купли-продажи третьим сторонам и отразила выручку от данной реализации в сумме 42 305 241 тыс. руб. и себестоимость продажи в сумме 32 628 992 тыс. руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями. Выбывшее оборудование представляет собой железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска, а также прочее оборудование, которое не может быть классифицировано в другие статьи основных средств.

За 2021 год Группа получила активы в форме права пользования (оборудование) по договору аренды от третьей стороны (одного из участников железнодорожного оператора Группы) балансовой стоимостью 24 682 113 тыс. руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями

(в тысячах российских рублей)

осуществления операций с прочими организациями. Статья Активы в форме права пользования (оборудование) представляет собой железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска.

За 2021 год Группа приобрела железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска от третьей стороны (одного из участников железнодорожного оператора Группы) балансовой стоимостью 30 295 354 тыс. руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями.

В связи с наличием признаков возможного обесценения основных средств Группа провела тестирование на обесценение в отношении основных средств за 2022 год. По результатам теста выявлено обесценение основных средств в сумме 358 609 тыс. руб.

Основным допущением при расчете ценности использования является определение величины премии за риск вложений в основные средства в части ставки дисконтирования.

Чувствительность возмещаемой суммы основных средств к изменениям в данном допущении:

- уменьшение ставки дисконтирования на 0,35% привело бы к снижению возникшего убытка от обесценения основных средств на 10 205 тыс. руб. а при уменьшении ставки дисконтирования на 0,70% возникший убыток от обесценения снизился бы на 21 584 тыс. руб.;
- увеличение ставки дисконтирования на 0,35% привело бы к увеличению возникшего убытка от обесценения основных средств на 18 879 тыс. руб. а при увеличении ставки дисконтирования на 0,70% возникший убыток от обесценения увеличился бы на 33 440 руб.

В связи с наличием признаков возможного обесценения основных средств Группа провела тестирование на обесценение в отношении основных средств за 2021 год. По результатам теста выявлено обесценение основных средств в сумме 196 941 тыс. руб.

Основным допущением при расчете ценности использования является определение величины премии за риск вложений в основные средства в части ставки дисконтирования.

Чувствительность возмещаемой суммы основных средств к изменениям в данном допущении:

- уменьшение ставки дисконтирования на 0,35% привело бы к снижению возникшего убытка от обесценения основных средств на 2 533 тыс. руб. а при уменьшении ставки дисконтирования на 0,70% возникший убыток от обесценения снизился бы на 4 411 тыс. руб.;
- увеличение ставки дисконтирования на 0,35% привело бы к увеличению возникшего убытка от обесценения основных средств на 4 853 тыс. руб. а при увеличении ставки дисконтирования на 0,70% возникший убыток от обесценения увеличился бы на 12 556 руб.

На 31 декабря 2022 года балансовая стоимость основных средств используемых в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов составила 23 535 270 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года: 38 759 250 тыс. руб.).

7. Чистые инвестиции в лизинг

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	16 901 267	40 524 750
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(5 181 958)	(11 550 620)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	11 719 309	28 974 130
За вычетом резерва на ОКУ (Примечание 19)	(490 255)	(221 157)
	11 229 054	28 752 973

На 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2022 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов, составил 18 368 310 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 26 962 509 тыс. руб.).

На 31 декабря 2022 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги аренды и лизинга железнодорожного транспорта и оборудования) приходилось 3 389 292 тыс. руб., или 11,7% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги аренды и лизинга железнодорожного транспорта и оборудования) составила 1 555 118 тыс. руб., или 13,25% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. На 31 декабря 2022 г. сумма резерва под ОКУ по первому лизингополучателю составила 5 486 тыс. руб., а по второму – 4 282 тыс. руб.



(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2021 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере морских перевозок) приходилось 11 784 718 тыс. руб., или 40,67% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 1 967 527 тыс. руб., или 11,71% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. На 31 декабря 2021 г. сумма резерва под ОКУ по первому лизингополучателю составила 44 646 тыс. руб., а по второму – 15 942 тыс. руб.

Ниже в таблицах представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г.:

	2022 г.	2021 г.
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	2 823 480	11 262 036
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	3 075 926	10 427 021
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	2 696 910	5 308 079
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	2 573 843	4 725 753
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	1 626 212	3 106 377
Со сроком погашения свыше 5 лет	4 104 896	5 695 484
Валовые инвестиции в лизинг	16 901 267	40 524 750
За вычетом неполученного финансового дохода	(5 181 958)	(11 550 620)
Чистые инвестиции в лизинг	11 719 309	28 974 130

За год, завершившийся 31 декабря 2022 г., дебиторская задолженность Группы по чистым инвестициям в лизинг в части основного долга погашена на сумму 2 332 005 тыс. руб. (2021 год: на сумму 3 911 866 тыс. руб.).

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. валовые инвестиции в лизинг распределялись по валютам следующим образом:

	2022 г.	2021 г.
Рубли	14 220 048	34 091 648
Доллары США	1 027 017	1 104 598
Евро	863 680	5 328 504
Китайский юань	790 522	-
Валовые инвестиции в лизинг	16 901 267	40 524 750

На 31 декабря концентрация риска в рамках лизингового портфеля по секторам экономики распределялась следующим образом:

	2022 г.		2021 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	5 188 308	44,27	20 802 486	71,80
Деятельность морского транспорта	2 167 300	18,49	5 439 073	18,77
Разведка, добыча и переработка природных ископаемых	1 900 350	16,22	909 925	3,14
Услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных и иных сухопутных перевозок	1 360 365	11,61	1 305 392	4,50
Разработка программного обеспечения	669 951	5,72	-	-
Торговля	145 320	1,24	-	-
Производство	29 760	0,25	7 800	0,03
Управление имуществом	0	0,00	330 504	1,14
Пассажирские перевозки	0	0,00	49 376	0,17
Прочие	257 955	2,20	129 574	0,45
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	11 719 309	100,00	28 974 130	100,00

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. чистые инвестиции в лизинг распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 декабря 2022 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	8 790 457	2 928 852	11 719 309
За вычетом резерва под ОКУ	-	(490 255)	(490 255)
	8 790 457	2 438 597	11 229 054
	На 31 декабря 2021 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	20 078 293	8 895 837	28 974 130
За вычетом резерва под ОКУ	-	(221 157)	(221 157)
	20 078 293	8 674 680	28 752 973

(в тысячах российских рублей)

8. Займы, выданные акционеру

В отчетном периоде акционером погашены ранее выданные транши в размере 4 382 898 тыс. руб. В отчетном периоде Группа выдала займ акционеру в размере 3 853 302 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2024 года и 500 000 тыс.руб. со сроком погашения в декабре 2025 г и процентной ставкой в размере ключевой ставки Банка России, увеличенной на 2 % годовых.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. амортизированная стоимость займов, выданных акционеру, составила 37 427 503 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 35 107 258 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2022 г. резерв под ОКУ займов отсутствует (на 31 декабря 2021 г.: ноль тыс. руб.).

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. займы, выданные акционеру, распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

На 31 декабря 2022 г.			
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва	34 317 993	3 109 157	37 427 150
За вычетом резерва под ОКУ	—	—	—
	<u>34 317 993</u>	<u>3 109 157</u>	<u>37 427 150</u>
На 31 декабря 2021 г.			
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва	33 037 833	2 069 454	35 107 287
За вычетом резерва под ОКУ	—	—	—
	<u>33 037 833</u>	<u>2 069 454</u>	<u>35 107 287</u>

9. Займы выданные

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. займы, выданные включали в себя следующие позиции:

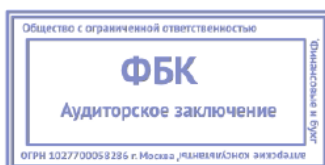
	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Займы юридическим лицам	304 249	1 161 639
Займы физическим лицам	3 827	6 000
Займы выданные до вычета резерва	308 076	1 167 639
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 19)	(260 876)	(518 346)
Займы выданные	47 200	649 293

Займы юридическим лицам

В марте 2020 года Группа выдала займ третьей стороне (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере морских перевозок) в размере 1 239 174 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 11,54% годовых и со сроком погашения основного долга в марте 2021 года. В марте 2021 г. займ был пролонгирован до декабря 2021 г. В ноябре 2021 г. займ был пролонгирован до марта 2022 г. По состоянию на 31 декабря 2022 г. займ полностью погашен. По состоянию на 31 декабря 2021 г. амортизированная стоимость данного займа составила 828 684 тыс. руб. (или 70,97% от «займов, выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2021 г. резерв под ОКУ займа составил 228 138 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2022 г. В составе займов выданных отражен займ, выданный третьей стороне, амортизированная стоимость которого составила 258 697 тыс.руб., и который был зарезервирован на 100%.

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Займы выданные распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

На 31 декабря 2022 г.			
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы выданные до вычета резерва	38 828	269 248	308 076
За вычетом резерва под ОКУ	(11)	(260 865)	(260 876)
	38 817	8 383	47 200
На 31 декабря 2021 г.			
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы выданные до вычета резерва	15 954	1 151 685	1 167 639
За вычетом резерва под ОКУ	(28)	(518 318)	(518 346)
	15 926	633 367	649 293



(в тысячах российских рублей)

10. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду

На 31 декабря 2022 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 17 939 тыс. руб., представляло собой оборудование (оборудование для обработки вагонной оси, железнодорожное оборудование и прочее технологическое оборудование), которое будет передано лизингополучателям по договорам финансового лизинга в первом полугодии 2023 года.

На 31 декабря 2021 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 1 466 586 тыс. руб., представляло собой оборудование (оборудование для обработки вагонной оси, железнодорожное оборудование и прочее технологическое оборудование), которое было передано лизингополучателю по договору финансового лизинга в 2022 году.

11. Прочие активы

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. прочие активы включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	5 386 528	6 863 250
Прочие авансы выданные	1 553 631	1 530 612
Авансы, выданные под будущие ремонты	564 380	672 412
Дебиторская задолженность вследствие перенайма лизингового оборудования	389 785	571 231
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	258 524	514 832
Дебиторская задолженность по приобретенным правам требования	81 511	18 891
Расходы будущих периодов по страхованию	57 742	114 120
Нематериальные активы	28 292	71 574
Оборудование к установке и вводу в эксплуатацию	25 031	355 576
Активы для продажи	—	21 925
Прочее	138 743	48 173
	8 484 167	10 782 596
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 14)	(1 909 863)	(1 633 007)
Прочие активы	6 574 304	9 149 589

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. прочие активы распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 декабря 2022 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Прочие активы до вычета резерва	649 724	7 834 443	8 484 167
За вычетом резерва на обесценение	—	(1 909 863)	(1 909 863)
	649 724	5 924 580	6 574 304

	На 31 декабря 2021 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Прочие активы до вычета резерва	1 117 982	9 664 614	10 782 596
За вычетом резерва на обесценение	—	(1 633 007)	(1 633 007)
	1 117 982	8 031 607	9 149 589

12. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2022 г. средства в кредитных организациях включали в себя краткосрочный депозит в стороннем банке на общую сумму 513 535 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 6 %, а также неснижаемый остаток на счете в стороннем банке на общую сумму 5 670 922 тыс. руб.

На 31 декабря 2021 г. средства в кредитных организациях включали в себя краткосрочный депозит в стороннем банке на общую сумму 136 268 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 6,50%, а также неснижаемый остаток на счете в стороннем банке на общую сумму 6 811 018 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

13. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Наличные средства	30	2 806
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	1 814 466	5 330 070
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	41 692 772	5 452 237
Денежные средства и их эквиваленты	43 507 268	10 785 113

На 31 декабря 2022 г. средства на текущих счетах в кредитных организациях были аккумулированы на счетах в сторонних банках на общую сумму 1 814 466 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 5 330 070 тыс. руб.).

На 31 декабря 2022 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на сумму 41 692 772 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 5 452 237 тыс. руб.).

14. Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Дебиторская задолженность по договорам купли- продажи лизингового имущества	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2021 г.	–	–	1 633 007	1 633 007
Создание/(восстановление)	–	–	277 773	277 773
Использование резерва	–	–	–	–
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	–	–	–	–
Прочее	–	–	(917)	(917)
На 31 декабря 2022 г.	–	–	1 909 863	1 909 863

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Дебиторская задолженность по договорам купли- продажи лизингового имущества	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2020 г.	–	–	1 967 863	1 967 863
Создание/(восстановление)	15 000	–	607 045	622 045
Использование резерва	(15 000)	–	(966 733)	(981 733)
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	–	–	25 291	25 291
Прочее	–	–	(459)	(459)
На 31 декабря 2021 г.	–	–	1 633 007	1 633 007

Резерв под обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Создание резерва по прочим активам связано с созданием резерва по просроченной задолженности по расторгнутым договорам финансовой аренды.

Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства за год, завершившийся 31 декабря 2022 года, на сумму в 260 437 тыс. руб. включали начисленные резервы под обесценение прочих активов в размере 277 773 тыс. руб., убыток от обесценения основных средств в размере 358 609 тыс. руб., доход от восстановления обесценения выбывших основных средств в размере 434 141 тыс. руб. и убыток от списания запасов до возможной чистой стоимости реализации в сумме 58 196 тыс. руб.

Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства за год, завершившийся 31 декабря 2021 года, на сумму в 952 928 тыс. руб. включали начисленные резервы под обесценение прочих активов в размере 622 045 тыс. руб. и убыток от обесценения основных средств в размере 196 941 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

15. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2022 г. средства кредитных организаций в сумме 20 708 664 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 6% до 11%, со сроками погашения основного долга в 2023-2027 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и Китайских юанях.

На 31 декабря 2021 г. средства кредитных организаций в сумме 31 615 007 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 3,5% до 12%, со сроками погашения основного долга в 2022-2026 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и евро.

На 31 декабря 2022 г. в средства кредитных организаций были включены в том числе договоры прямого РЕПО с российскими банками в сумме 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 1 062 091 тыс. руб.). Предметом указанных договоров являются неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации Компании на предъявителя, ранее выпущенные на рынке, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2022 г. составила 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 1 074 794 тыс. руб.).

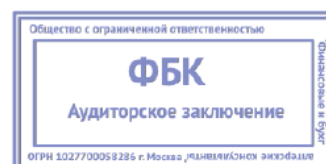
На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. средства кредитных организаций распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 г.	16 706 005	4 002 659	20 708 664
На 31 декабря 2021 г.	26 845 166	4 769 841	31 615 007

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2022 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2022 г.
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	—	9,50%	181
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	—	8,50%	2 053 548
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	—	9,50%	496 500
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	сентябрь 2023 г.	10,50%	461 664
Серия 001P-02	5 000 000	март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	февраль 2023 г.	8,00%	15 220
Серия 001P-03	500 000	июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	—	10,50%	525 804
Серия 001P-04	10 000 000	октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	апрель 2023 г.	9%	1 555 323
Серия 001P-05	600 000	ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2024 г.	9,50%	152 817
Серия 001P-06	4 214 000	сентябрь 2019 г.	Одним траншем в сентябре 2029 г.	сентябрь 2023 г.	10,50%	4 330 415
Серия 001P-07	6 300 000	август 2021 г.	Одним траншем в сентябре 2031 г.	август 2024 г.	9,80%	6 355 384
Серия 001P-08	1 000 000	октябрь 2021 г.	Одним траншем в октябре 2031 г.	апрель 2023г.	10,00%	1 017 753
Серия 002P-01	48 660 000	февраль 2020 г.	Траншами по графику: 10 ноября 2022 г. - 1 156 695 тыс. руб. 9 февраля 2023 г. - 1 156 695 тыс. руб. 11 мая 2023 г. - 1 156 695 тыс. руб. 10 августа 2023 г. - 1 156 695 тыс. руб. 9 ноября 2023 г. - 1 156 695 тыс. руб. 8 февраля 2024 г. - 1 156 695 тыс. руб. 9 мая 2024 г. - 1 156 695 тыс. руб. 8 августа 2024 г. - 1 156 695 тыс. руб. 7 ноября 2024 г. - 1 156 695 тыс. руб. 6 февраля 2025 г. - 1 156 695 тыс. руб. 8 мая 2025 г. - 1 156 695 тыс. руб. 7 августа 2025 г. - 1 156 695 тыс. руб. 6 ноября 2025 г. - 1 156 695 тыс. руб. 5 февраля 2026 г. - 1 156 695 тыс. руб. 7 мая 2026 г. - 1 156 695 тыс. руб. 6 августа 2026 г. - 1 156 695 тыс. руб. 5 ноября 2026 г. - 1 156 695 тыс. руб. 4 февраля 2027 г. - 9 995 032 тыс. руб.	декабрь 2026 г.	9,15%	24 625 331
Серия 002P-02	4120140	май 2020 г.	Траншами по графику: 10 ноября 2022 г. - 97 942 тыс. руб. 9 февраля 2023 г. - 97 942 тыс. руб. 11 мая 2023 г. - 97 942 тыс. руб. 10 августа 2023 г. - 97 942 тыс. руб. 9 ноября 2023 г. - 97 942 тыс. руб. 8 февраля 2024 г. - 97 942 тыс. руб. 9 мая 2024 г. - 97 942 тыс. руб. 8 августа 2024 г. - 97 942 тыс. руб. 7 ноября 2024 г. - 97 942 тыс. руб. 6 февраля 2025 г. - 97 942 тыс. руб. 8 мая 2025 г. - 97 942 тыс. руб. 7 августа 2025 г. - 97 942 тыс. руб. 6 ноября 2025 г. - 97 942 тыс. руб. 5 февраля 2026 г. - 97 942 тыс. руб. 7 мая 2026 г. - 97 942 тыс. руб. 6 августа 2026 г. - 97 942 тыс. руб. 5 ноября 2026 г. - 97 942 тыс. руб. 4 февраля 2027 г. - 846 321 тыс. руб.	декабрь 2026 г.	9,40%	2 079 767
Серия КО-01	31 347 077	апрель 2021 г.	Траншами по графику: 7 апреля 2022 г. - 1 068 935 тыс. руб. 5 января 2023 г. - 1 068 935 тыс. руб. 4 апреля 2024 г. - 1 068 935 тыс. руб. 4 июля 2024 г. - 1 068 935 тыс. руб. 3 октября 2024 г. - 1 068 935 тыс. руб. 2 января 2025 г. - 1 068 935 тыс. руб. 3 апреля 2025 г. - 1 068 935 тыс. руб.	—	9,75%	26 779 023



(в тысячах российских рублей)

Объем перво-начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2022 г.	
Серия КО-03	3 325 709	июль 2021 г.	—	9,75%	2 837 124	
						7 апреля 2022 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						2 октября 2025 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						1 января 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						2 апреля 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						2 июля 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						1 октября 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						31 декабря 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						1 апреля 2027 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						1 июля 2027 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						30 сентября 2027 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						30 декабря 2027 г. – 1 068 935 тыс. руб.
						30 марта 2028 г. – 13 601 497 тыс. руб.
						Траншами по графику:
						7 апреля 2022 г. – 113 406 тыс. руб.
						5 января 2023 г. – 113 406 тыс. руб.
						4 апреля 2024 г. – 113 406 тыс. руб.
						4 июля 2024 г. – 113 406 тыс. руб.
						3 октября 2024 г. – 113 406 тыс. руб.
2 января 2025 г. – 113 406 тыс. руб.						
3 апреля 2025 г. – 113 406 тыс. руб.						
7 апреля 2022 г. – 113 406 тыс. руб.						
2 октября 2025 г. – 113 406 тыс. руб.						
1 января 2026 г. – 113 406 тыс. руб.						
2 апреля 2026 г. – 113 406 тыс. руб.						
2 июля 2026 г. – 113 406 тыс. руб.						
1 октября 2026 г. – 113 406 тыс. руб.						
31 декабря 2026 г. – 113 406 тыс. руб.						
1 апреля 2027 г. – 113 406 тыс. руб.						
1 июля 2027 г. – 113 406 тыс. руб.						
30 сентября 2027 г. – 113 406 тыс. руб.						
30 декабря 2027 г. – 113 406 тыс. руб.						
30 марта 2028 г. – 1 443 025 тыс. руб.						
Выпущенные долговые ценные бумаги					73 285 854	

По состоянию на 31 декабря 2021 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

Объем перво-начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2022 г.
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2024 г.	349
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	—	2 052 641
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	—	489 815
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	сентябрь 2022 г.	474 987
Серия 001P-02	5 000 000	март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	февраль 2022 г.	143 327
Серия 001P-03	500 000	июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	—	525 788
Серия 001P-04	10 000 000	октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	апрель 2022 г.	2 471 933
Серия 001P-05	600 000	ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2024 г.	152 761
Серия 001P-06	4 214 000	сентябрь 2019 г.	Одним траншем в сентябре 2029 г.	сентябрь 2022 г.	4 329 342
Серия 001P-07	6 300 000	август 2021 г.	Одним траншем в сентябре 2031 г.	август 2024 г.	6 353 699
Серия 001P-08	1 000 000	октябрь 2021 г.	Одним траншем в октябре 2031 г.	октябрь 2022 г.	1 017 745
Серия 002P-01	48 660 000	февраль 2020 г.	Одним траншем в октябре 2031 г.	декабрь 2026 г.	30 505 391
Траншами по графику: 10 ноября 2022 г. – 1 156 695 тыс. руб. 9 февраля 2023 г. – 1 156 695 тыс. руб. 11 мая 2023 г. – 1 156 695 тыс. руб. 10 августа 2023 г. – 1 156 695 тыс. руб. 9 ноября 2023 г. – 1 156 695 тыс. руб. 8 февраля 2024 г. – 1 156 695 тыс. руб. 9 мая 2024 г. – 1 156 695 тыс. руб. 8 августа 2024 г. – 1 156 695 тыс. руб. 7 ноября 2024 г. – 1 156 695 тыс. руб. 6 февраля 2025 г. – 1 156 695 тыс. руб. 8 мая 2025 г. – 1 156 695 тыс. руб. 7 августа 2025 г. – 1 156 695 тыс. руб. 6 ноября 2025 г. – 1 156 695 тыс. руб. 5 февраля 2026 г. – 1 156 695 тыс. руб. 7 мая 2026 г. – 1 156 695 тыс. руб. 6 августа 2026 г. – 1 156 695 тыс. руб. 5 ноября 2026 г. – 1 156 695 тыс. руб. 4 февраля 2027 г. – 9 995 032 тыс. руб.					
Серия 002P-02	4120140	май 2020 г.	Одним траншем в мае 2020 г.	декабрь 2026 г.	2 583 465
Траншами по графику: 10 ноября 2022 г. – 97 942 тыс. руб. 9 февраля 2023 г. – 97 942 тыс. руб. 11 мая 2023 г. – 97 942 тыс. руб. 10 августа 2023 г. – 97 942 тыс. руб. 9 ноября 2023 г. – 97 942 тыс. руб. 8 февраля 2024 г. – 97 942 тыс. руб. 9 мая 2024 г. – 97 942 тыс. руб. 8 августа 2024 г. – 97 942 тыс. руб. 7 ноября 2024 г. – 97 942 тыс. руб. 6 февраля 2025 г. – 97 942 тыс. руб. 8 мая 2025 г. – 97 942 тыс. руб. 7 августа 2025 г. – 97 942 тыс. руб. 6 ноября 2025 г. – 97 942 тыс. руб. 5 февраля 2026 г. – 97 942 тыс. руб. 7 мая 2026 г. – 97 942 тыс. руб. 6 августа 2026 г. – 97 942 тыс. руб. 5 ноября 2026 г. – 97 942 тыс. руб. 4 февраля 2027 г. – 846 321 тыс. руб.					
Серия КО-01	31 347 077	апрель 2021 г.	Одним траншем в апреле 2021 г.	—	32 184 764
Траншами по графику: 7 апреля 2022 г. – 1 068 935 тыс. руб. 5 января 2023 г. – 1 068 935 тыс. руб. 4 апреля 2024 г. – 1 068 935 тыс. руб. 4 июля 2024 г. – 1 068 935 тыс. руб. 3 октября 2024 г. – 1 068 935 тыс. руб. 2 января 2025 г. – 1 068 935 тыс. руб. 3 апреля 2025 г. – 1 068 935 тыс. руб. 7 апреля 2022 г. – 1 068 935 тыс. руб. 2 октября 2025 г. – 1 068 935 тыс. руб. 1 января 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб. 2 апреля 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб. 2 июля 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб.					

Объем перво-начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2022 г.
3 325 709	июль 2021 г.	1 октября 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб.	–	10,75%	3 410 338
		31 декабря 2026 г. – 1 068 935 тыс. руб.			
		1 апреля 2027 г. – 1 068 935 тыс. руб.			
		1 июля 2027 г. – 1 068 935 тыс. руб.			
		30 сентября 2027 г. – 1 068 935 тыс. руб.			
		30 декабря 2027 г. – 1 068 935 тыс. руб.			
		30 марта 2028 г. – 13 601 497 тыс. руб.			
		Траншами по графику:			
		7 апреля 2022 г. – 113 406 тыс. руб.			
		5 января 2023 г. – 113 406 тыс. руб.			
		4 апреля 2024 г. – 113 406 тыс. руб.			
		4 июля 2024 г. – 113 406 тыс. руб.			
		3 октября 2024 г. – 113 406 тыс. руб.			
		2 января 2025 г. – 113 406 тыс. руб.			
		3 апреля 2025 г. – 113 406 тыс. руб.			
		7 апреля 2022 г. – 113 406 тыс. руб.			
		2 октября 2025 г. – 113 406 тыс. руб.			
		1 января 2026 г. – 113 406 тыс. руб.			
		2 апреля 2026 г. – 113 406 тыс. руб.			
		2 июля 2026 г. – 113 406 тыс. руб.			
1 октября 2026 г. – 113 406 тыс. руб.					
31 декабря 2026 г. – 113 406 тыс. руб.					
1 апреля 2027 г. – 113 406 тыс. руб.					
1 июля 2027 г. – 113 406 тыс. руб.					
30 сентября 2027 г. – 113 406 тыс. руб.					
30 декабря 2027 г. – 113 406 тыс. руб.					
30 марта 2028 г. – 1 443 025 тыс. руб.					

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. выпущенные долговые ценные бумаги распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 г.	65 905 470	7 380 384	73 285 854
На 31 декабря 2021 г.	78 733 998	7 962 347	86 696 345

Группа (в качестве арендатора) использует аренду в качестве источника для финансирования приобретения железнодорожного подвижного состава, который далее передается третьим лицам в краткосрочную операционную аренду. Железнодорожные вагоны, полученные по упомянутым выше договорам аренды, учитываются как активы в форме права пользования аналогично основным средствам (Примечание 6).

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения обязательств по договорам аренды и соответствующих финансовых расходов на 31 декабря 2022 г.:

	На 31 декабря 2022 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды недисконтированные	6 444 810	18 928 108	15 082 386	40 455 304
Финансовые расходы	(2 511 769)	(6 530 008)	(2 622 476)	(11 664 253)
Текущая стоимость обязательств по договорам аренды	3 933 041	12 398 100	12 459 910	28 791 051

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения обязательств по договорам аренды и соответствующих финансовых расходов на 31 декабря 2021 г.:

	На 31 декабря 2021 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды недисконтированные	3 919 708	18 280 332	18 899 915	41 099 955
Финансовые расходы	(2 441 708)	(7 445 927)	(3 855 648)	(13 743 283)
Текущая стоимость обязательств по договорам аренды	1 478 000	10 834 405	15 044 267	27 356 672

(в тысячах российских рублей)

Все обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2022 г. и 2021 г. были номинированы в российских рублях.

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. обязательства по договорам аренды распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Обязательства по договорам аренды</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 г.	24 858 010	3 933 041	28 791 051
На 31 декабря 2021 г.	25 878 672	1 478 000	27 356 672

18. Прочие обязательства

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	<i>2022 г.</i>	<i>2021 г.</i>
Авансы, полученные по договорам операционной аренды	3 824 411	3 653 703
Обязательство по выплате дивидендов	3 000 000	—
Прочая кредиторская задолженность	577 929	971 940
Обязательства перед работниками по заработной плате	551 426	499 260
Задолженность перед внебюджетными фондами	287 956	53 585
Обязательства по договорам сервисного обслуживания оборудования	139 596	229 082
Авансы, полученные по договорам купли-продажи имущества	118 277	1 117 892
Обязательства по договорам купли-продажи запасов	71 057	268 039
Обязательства по прочим налогам	23 369	17 009
Обязательства по договорам профессиональных услуг	21 475	246 873
Обязательства по агентским и лицензионным договорам	721	7 150
Обязательства по договорам подряда	52	410 605
Неконтролирующие доли участия в обществе с ограниченной ответственностью	—	2 802 772
Обязательства по взносу в уставный капитал совместного предприятия	—	560 000
Прочее	13 486	552
Прочие обязательства	8 629 755	10 838 462

Во втором квартале 2021 года уставный капитал дочернего предприятия ООО "Атлант" был увеличен участниками Общества – взнос неконтролирующего участника Общества составил 2 500 000 тыс. руб. В мае 2022 ПАО "Трансфин-М" выкупил неконтролирующую долю участия ООО "Атлант" в размере 25% у ВЭБ.РФ за 2 897 000 тыс. руб.

Ниже представлено движение по неконтролирующей доле участия в обществе с ограниченной ответственностью:

	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>
Остаток на начало периода	2 802 772	746 803
Изменение за период (Прим. 26) / (Прим. 25)	1 585 056	(1 010 775)
Доход при выкупе неконтролирующей доли участия в обществе с ограниченной ответственностью (Прим. 25)	(1 490 828)	—
(Продажа) покупка доли	(2 897 000)	2 500 000
Остаток на конец периода	—	2 236 028

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. прочие обязательства распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Прочие обязательства</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 г.	4 439 148	4 190 607	8 629 755
На 31 декабря 2021 г.	3 356 542	7 481 920	10 838 462

19. Резерв под обесценение процентных активов

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на 1 января 2022 г.	28 439 861	—	534 269	—	28 974 130
Новые созданные или приобретенные активы	3 194 525	—	—	—	3 194 525
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(6 119 371)	—	(312 012)	—	(6 431 383)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(554 457)	554 457	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	561 299	552 178	—	1 113 477
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(2 644 780)	—	(98 824)	—	(2 743 604)
Выбытие в связи с прекращением признания актива	(12 115 516)	—	—	—	(12 115 516)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	—	—	—
Выбытие в связи с реклассификацией в запасы	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	59 245	7 655	(339 220)	—	(272 320)
На 31 декабря 2022 г.	10 259 507	1 123 411	336 391	—	11 719 309

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 г.	(133 775)	–	(87 382)	–	(221 157)
Новые созданные или приобретенные активы	(21 240)	–	–	–	(21 240)
Активы, которые были погашены (исключая списания)	24 595	–	19 636	–	44 231
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	15 849	(15 849)	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	(150 701)	(1 596)	–	(152 297)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(28 289)	–	(162 120)	–	(190 409)
Выбытие в связи с прекращением признания актива	48 787	–	–	–	48 787
Выбытие в связи с реклассификацией в запасы	–	–	–	–	–
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	725	(491)	1 596	–	1 830
На 31 декабря 2022 г.	(93 348)	(167 041)	(229 866)	–	(490 255)

<i>Займы, выданные акционеру</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2022 г.	35 107 287	—	—	—	35 107 287
Новые созданные или приобретенные активы	4 353 302	—	—	—	4 353 302
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(4 382 898)	—	—	—	(4 382 898)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	2 349 459	—	—	—	2 349 459
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2022 г.	37 427 150	—	—	—	37 427 150

<i>Займы, выданные акционеру</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 г.	—	—	—	—	—
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—	—	—
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2022 г.	—	—	—	—	—

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных за год, завершившийся 31 декабря 2022 г.:

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2022 г.	844 637	—	323 002	—	1 167 639
Новые созданные или приобретенные активы	25 000	—	—	—	25 000
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	(846 809)	—	(846 809)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	(828 312)	—	828 312	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	(35 480)	—	(35 480)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1 534)	—	(740)	—	(2 274)
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2022 г.	39 791	—	268 285	—	308 076

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным за год, завершившийся 31 декабря 2022 г.:

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 г.	(228 261)	—	(290 085)	—	(518 346)
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	257 491	—	257 491
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	228 138	—	(228 138)	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(35)	—	14	—	(21)
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2022 г.	(158)	—	(260 718)	—	(260 876)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на 1 января 2021 г.	15 546 133	608 077	650 163	—	16 804 373
Новые созданные или приобретенные активы	16 870 270	—	—	—	16 870 270
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(7 796 032)	(252 343)	(52 548)	—	(8 100 923)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	(355 503)	355 503	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(33 624)	—	104 393	—	70 769
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	3 864 662	—	5 897	—	3 870 559
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	(487 105)	—	(487 105)
Выбытие в связи с реклассификацией в запасы	—	—	(42 034)	—	(42 034)
Списанные суммы	—	(231)	—	—	(231)
Курсовые разницы	(11 548)	—	—	—	(11 548)
На 31 декабря 2021 г.	28 439 861	—	534 269	—	28 974 130

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 г.	(56 241)	(51 130)	(92 018)	—	(199 389)
Новые созданные или приобретенные активы	(68 925)	—	—	—	(68 925)
Активы, которые были погашены (исключая списания)	5 054	5 664	—	—	10 718
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	45 235	(45 235)	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(417)	—	(16 931)	—	(17 348)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(13 635)	—	(2 766)	—	(16 401)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	27 534	—	27 534
Выбытие в связи с реклассификацией в запасы	—	—	42 034	—	42 034
Списанные суммы	—	231	—	—	231
Курсовые разницы	389	—	—	—	389
На 31 декабря 2021 г.	(133 775)	—	(87 382)	—	(221 157)

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2021 г.	50 575 501	—	—	—	50 575 501
Новые созданные или приобретенные активы	2 702 000	—	—	—	2 702 000
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(18 555 714)	—	—	—	(18 555 714)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	385 500	—	—	—	385 500
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2021 г.	35 107 287	—	—	—	35 107 287

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным акционеру, за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 г.	—	—	—	—	—
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—	—	—
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	—	—	—	—
Выбытие в связи с прекращением признания актива	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2022 г.	—	—	—	—	—

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2021 г.	386 722	1 160 518	1 225 136	—	2 772 376
Новые созданные или приобретенные активы	10 000	156 190	—	—	166 190
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(375 000)	(442 556)	(249 466)	—	(1 067 022)
Переводы в Этап 1	821 518	(821 518)	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	(52 634)	52 634	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	7 166	—	1 655	—	8 821
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(5 769)	—	73 127	—	67 358
Списанные суммы	—	—	(780 084)	—	(780 084)
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2021 г.	844 637	—	323 002	—	1 167 639

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.:

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 г.	(1 396)	(4 198)	(1 074 820)	—	(1 080 414)
Новые созданные или приобретенные активы	(47)	(29 306)	—	—	(29 353)
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	(4 198)	4 198	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	29 306	(29 306)	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(223 940)	—	—	—	(223 940)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	1 320	—	34 003	—	35 323
Списанные суммы	—	—	780 038	—	780 038
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2021 г.	(228 261)	—	(290 085)	—	(518 346)

(в тысячах российских рублей)

20. Капитал

На 31 декабря 2022 г. размер уставного капитала Компании составлял 15 630 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 15 630 000 тыс. руб.).

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 156 300 000 000 штук (на 31 декабря 2021 г.: 156 300 000 000 штук); номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 0,1 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Уставный капитал Группы был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2022 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 42 626 119 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 29 106 024 тыс. руб.). В 2022 году Группа объявила дивиденды в размере 0,0326 руб. на акцию, общая сумма составила 5 100 000 тыс. руб., из них 2 100 000 тыс. руб. было выплачено во втором квартале 2022 года. В 2021 году Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды в размере 0,02559 руб. на акцию, общая сумма составила 4 000 000 тыс. руб.

21. Налогообложение

На 31 декабря расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	2022 г.	2021 г.
Расход по текущему налогу	7 184 449	2 779 045
Расход / (экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(335 944)	(1 603 317)
Расход по налогу на прибыль	6 848 505	1 175 728

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2021-2022 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2021 и 2022 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2022 и 2022 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2022 и 2021 годах по стандартной ставке 13,00%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 2021 и 2022 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2022 г.	2021 г.
Прибыль до налогообложения	32 424 434	5 252 170
Официальная ставка налога	12,50-20,00%	12,50-20,00%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	6 484 887	1 050 434
Непризнанные изменения в сумме чистых отложенных налоговых активов	—	—
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- выплаты Совету Директоров	—	—
- прочие разницы	363 618	125 294
Расход по налогу на прибыль	6 848 505	1 175 728

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2022 года, а также их движение, включали в себя следующие позиции:

	2021 г.	Влияние объединения бизнеса (Приме- чание 5)	Возникновение и уменьшение временных разниц		2022 г.
			В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Резерв под обесценение процентных активов	175	—	(175)	—	—
Основные средства	136 949	—	8 896 095	—	9 033 044
Займы полученные	—	—	61 001	—	61 001
Запасы	—	—	140 374	—	140 374
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	336 715	—	336 715
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	11 771	—	266 322	—	278 093
Прочие активы	2 150 586	—	(656 033)	—	1 494 553
Средства кредитных организаций	16 727	—	(7 000)	—	9 727

(в тысячах российских рублей)

	2021 г.	Влияние объединения бизнеса (Приме- чание 5)	Возникновение и уменьшение временных разниц		2022 г.
			В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	3 914	—	3 914
Обязательства по договорам аренды	11 624 433	—	(2 982 946)	—	8 641 487
Прочие обязательства	337 599	—	398 753	—	736 352
Выпущенные долговые ценные бумаги	68 784	—	(68 784)	—	—
Отложенные налоговые активы	14 347 024	—	6 388 236	—	20 735 260
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	—	—	—	—	—
Отложенные налоговые активы, чистая сумма	14 347 024	—	6 388 236	—	20 735 260
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Резерв под обесценение процентных активов	175 117	—	(175 117)	—	—
Основные средства	9 259 583	—	(286 250)	—	8 973 333
Чистые инвестиции в лизинг	2 365 275	—	7 101 402	—	9 466 677
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	—	—	300	—	300
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	1 851	—	(21 917)	—	(20 066)
Запасы	202	—	12 710	—	12 912
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	—
Прочие обязательства	1 049 286	—	(847 228)	—	202 058
Займы выданные	—	—	193 905	—	193 905
Займы полученные	—	—	751	—	751
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	202	—	8 821	—	9 023
Средства кредитных организаций	4 264	—	41 643	—	45 907
Прочие активы	2 807	—	260	—	3 067
Авансы, полученные от лизингополучателей	9 023	—	23 012	—	32 035
Отложенное налоговое обязательство	12 867 610	—	6 052 292	—	18 919 902
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	1 479 414	—	335 944	—	1 815 358

Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:

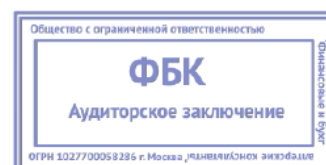
Отложенные налоговые активы	1 495 498	—	—	—	1 815 398
Отложенные налоговые обязательства	(16 084)	—	—	—	(40)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2021 г. а также их движение включали в себя следующие позиции:

	2020 г.	Влияние объединения бизнеса (Приме- чание 5)	Возникновение и уменьшение временных разниц		2021 г.
			В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Резерв под обесценение процентных активов	—	—	175	—	175
Основные средства	—	—	136 949	—	136 949
Займы выданные	74 972	—	(74 972)	—	—
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	11 916	—	(145)	—	11 771
Прочие активы	2 218 111	—	(67 525)	—	2 150 586
Средства кредитных организаций	—	—	16 727	—	16 727
Обязательства по договорам аренды	2 140 994	—	9 483 439	—	11 624 433
Прочие обязательства	5 682 662	—	(5 345 063)	—	337 599
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	68 784	—	68 784
Отложенные налоговые активы	10 128 655	—	4 218 369	—	14 347 024
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	—	—	—	—	—
Отложенные налоговые активы, чистая сумма	10 128 655	—	4 218 369	—	14 347 024
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Резерв под обесценение процентных активов	853 963	—	(678 846)	—	175 117
Основные средства	9 359 441	—	(99 858)	—	9 259 583
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	2 365 275	—	2 365 275
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	—	—	1 851	—	1 851
Запасы	19 864	—	(19 662)	—	202
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 290	—	(19 290)	—	—
Прочие обязательства	—	—	1 049 286	—	1 049 286
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	202	—	202
Средства кредитных организаций	—	—	4 264	—	4 264
Прочие активы	—	—	2 807	—	2 807
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	9 023	—	9 023
Отложенное налоговое обязательство	10 252 558	—	2 615 052	—	12 867 610
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(123 903)	—	1 603 317	—	1 479 414

Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	747 124	—	—	—	1 495 498
Отложенные налоговые обязательства	(871 027)	—	—	—	(16 084)



(в тысячах российских рублей)

22. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Российская Федерация

Деятельность Группы преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации и зависит от макроэкономических показателей российской экономики.

В 2022 году российская экономика столкнулась с серьезным кризисом, обусловленным введением беспрецедентного пакета санкций, что повлекло падение фондового рынка, всплеск инфляции (свыше 12%), рост волатильности на валютном рынке, масштабные изменения экспортных и импортных потоков.

Вопреки ожиданиям аналитиков эти явления не привели к существенному падению ВВП (по предварительным оценкам снижение составило около 2,5%). Курс доллара резко вырос до 121 руб./долл., но затем стремительно снизился почти до 50 руб./долл., к концу года тенденция изменилась, но всё равно на конец декабря 2022 года курс был ниже примерно на 5%, чем на начало года. Относительную стабильность ключевых показателей можно объяснить благоприятной ценовой конъюнктурой рынков российских экспортных товаров и сохраняющимися в течение года объемами продаж, что обеспечило превышение стоимостного объема экспорта над импортом и профицит платёжного баланса. При этом уровень безработицы снижался и в ноябре 2022 года достиг минимального значения 3,7% (влияние комплекса эффектов мобилизации при низких темпах падения ВВП). По прогнозам экспертов, в 2023 г. фаза спада продолжится, следует ожидать продолжения трендов на импортозамещение, переориентацию внешней торговли на новые рынки сбыта, рост параллельного импорта, снижение доли платежей в валютах стран, объявивших санкции.

В 2022 году на фоне валютных колебаний Банк России поднимал ключевую ставку с 8,5% до 20%, но уже с апреля денежно-кредитная политика смягчалась. В результате к сентябрю ключевая ставка достигла 7,5%, что ниже уровня начала года при возросшем уровне инфляции. Такие резкие изменения ключевой ставки требовали от Общества принятия соответствующих действий по изменению лизинговой ставки.

Основная деятельность Общества и ряда его дочерних обществ, а также многих лизингополучателей, связана с железнодорожной отраслью Российской Федерации. Объёмы перевозок зависят от объёма экспорта сырьевых товаров из России. Таким образом на деятельность Общества влияет и ситуация на международных рынках.

До февраля 2022 г. основным фактором, определяющим динамику спроса на российские сырьевые товары, была пандемия коронавируса COVID-19 и последствия применения или отмены мер противодействия этой болезни. После начала обострения геополитической обстановки, в т.ч. в соседней стране СНГ, факторы геополитической напряжённости, последовавших санкций и разрывов экономических и логистических связей явились основной причиной изменения параметров спроса на экспортные товары и изменений других макроэкономических показателей экономики России.

Наиболее значимыми явлениями в железнодорожной отрасли Российской Федерации и смежных отраслях, происходившими в 2022 году, которые влияли на деятельность Общества и его дочерних компаний и исполнение ими своих обязательств, являлись:

- События после 24 февраля 2022 года привели к прекращению перевозок в направлении Украины, существенному сокращению экспортных потоков в западном направлении, прекращению перевозок угля в страны ЕС. Началась масштабная перестройка логистики, переориентация экспортных и импортных перевозок из стран Европы в Азию. При этом на данные процессы по-прежнему оказывали влияние логистические ограничения на Восточном полигоне. Можно отметить снижение погрузки на сети РЖД в 2022 г. (-3,8%), при практически неизменном показателе грузооборота (-0,1%).

- Выпуск подвижного состава в 2022 году составил около 49 тыс. ед., что ниже уровня предыдущего года. Существенное снижение зафиксировано в сегменте инновационных полувагонов, что было обусловлено дефицитом кассетных подшипников. В то же время показатель профицита полувагонов в течение года увеличился и в ноябре составлял 4,9 % от списочного парка полувагонов на сети РЖД (что, впрочем, меньше максимального июньского показателя 7,3%). Профицитным был также рынок крытых вагонов, где размер профицита в ноябре оценивался в 12,9% парка. При этом ставки аренды по основным типам подвижного состава в течение года находились на комфортных для перевозчиков уровнях.

Клиенты и дочерние компании Общества оказывают услуги перевозки угля, дочерняя компания Общества выполняет подрядные работы по добыче угля. В связи с этим состояние угледобывающей отрасли также отражается на деятельности Общества. Важные тенденции 2022 года на угольном рынке:

- благоприятная рыночная конъюнктура на рынке угля, обусловленная влиянием энергетического кризиса. Резкий рост цен на энергоносители способствовал росту спроса на уголь в Европе и Азии и увеличению угольной генерации. Можно говорить о временном ослаблении тенденции на декарбонизацию;

- рост скидок на российские энергоносители относительно мировых цен, обусловленный действием санкций, который уменьшил эффект от благоприятной конъюнктуры. Но и с учётом предоставляемых скидок российский угольный экспорт остаётся достаточно эффективным;

- прекращение ЕС и Великобритании импорта российского угля, сокращение импорта угля некоторыми странами Азии (Тайвань, Южная Корея, Япония). Рост поставок на внутренний рынок, частично компенсировавший снижение экспорта.

(в тысячах российских рублей)

Основными факторами изменения рыночного спроса на лизинговые услуги остаются внутренние потребности российских предприятий в обновлении своей материальной базы: замена изношенного оборудования на новое, необходимость обновления или расширения железнодорожного парка. В 2022 г. в связи с кризисными явлениями в экономике, обусловленными санкционным давлением, спрос на лизинговые услуги со стороны российских предприятий снижался. Общество продолжает развивать деятельность, в том числе в секторах бизнеса, испытавших наименьшее воздействие от кризиса.

Лизинг остаётся одним из основных и наиболее надёжных способов для российских предприятий привлечь долгосрочное финансирование. Благодаря большей гибкости по сравнению с банковским кредитом, а также возможности получения налоговых преимуществ, лизинг является привлекательной услугой для российских предприятий.

Риски, связанные с неопределенностью относительно экономического роста Российской Федерации, увеличились, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Группы считает, что оно предпринимает адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса и выполнения своих обязательств в текущих обстоятельствах, однако непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Налоговое законодательство России не является устоявшимся и стабильным, в налоговый кодекс вносятся поправки, меняется правоприменительная практика в этой области. При этом ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства остаются сформулированы недостаточно четко и однозначно, что может привести к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

В 2022 году основные изменения связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. Эти события могут существенно повлиять на деятельность российских субъектов в различных отраслях экономики.

Изменением геополитической ситуации предусматриваются изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись применения трансфертного ценообразования, контролируемых иностранных компаний, порядок применения налоговых льгот, вопросов амнистии капитала, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2022 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2022 году такое взаимодействие в отношении многих стран может быть затруднено в силу

(в тысячах российских рублей)

геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, выходит за пределы диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам.

В 2022 году Общество и дочерние предприятия определяли свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

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

По состоянию на 31 декабря 2022 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Группа сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

Договорные и условные обязательства

На отчетные даты договорные обязательства Группы включали в себя следующие позиции.

Обязательства по операционной аренде

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Менее 1 года	1 988	36 279
От 1 года до 5 лет	—	—
Свыше 5 лет	—	—
Обязательства по операционной аренде	1 988	36 279

Компания заключила договоры операционной аренды нежилых помещений со сроками до 12 месяцев с возможностью досрочного погашения.

Оплата поставщикам

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, для передачи в операционную или финансовую аренду по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), могут быть представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
На срок менее трех месяцев	275 400	7 853 122
На срок от трех месяцев до одного года	293 200	—
На срок от одного до пяти лет	—	—
Выплаты по договорам с поставщиками оборудования	568 600	7 853 122

Страхование

С 2013 года Компания заключает договоры страхования ответственности всех членов Совета Директоров. Объектом страхования являются:

- ▶ имущественные интересы членов Совета директоров Компании, связанные с обязанностью членов Совета директоров возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с возмещением любых убытков в интересах

(в тысячах российских рублей)

застрахованных лиц;

- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с обязанностью Компании возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием Компании.

Общий совокупный лимит по всем страховым покрытиям составляет 10 000 000 долларов США.

23. Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями включает в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Железнодорожные перевозки - услуги по оперированию	49 084 366	22 859 630
Доход от операционной аренды	12 677 888	10 555 567
Выручка от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования	11 069 747	6 990 123
Выручка по договорам с покупателями	72 832 001	40 405 320

Все договоры Группы по операционной аренде и эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования носят краткосрочный характер (до одного года).

Сумма полученного дохода от сдачи в операционную аренду по 10 крупнейшим арендаторам за 2022 год составила 11 414 738 тыс. руб. или 90,04% от общего дохода от операционной аренды (за 2021 год: 8 999 756 тыс. руб. или 85,26% от общего дохода от операционной аренды).

Сумма полученного дохода от услуг по оперированию по 10 крупнейшим арендаторам за 2022 год составила 32 243 721 тыс. руб. или 65,69% от общего дохода от операционной аренды (за 2021 год: 12 504 021 тыс. руб. или 54,70% от общего дохода от операционной аренды).

Сумма полученного дохода от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования по 5 крупнейшим контрагентам за 2022 год составила 10 759 647 тыс. руб. или 97,20% от общего дохода по этой статье выручки (за 2021 год: 6 069 097 тыс. руб. или 86,82% от общего дохода по этой статье выручки).

Ниже представлены данные о прочей дебиторской задолженности, активах и обязательствах по договорам с покупателями:

	2022 г.	2021 г.
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Прочих активов»	5 386 528	6 863 250
Активы по договору, которые включены в состав «Прочих активов»	543	11 039
Обязательства, которые включены в состав «Прочих обязательств»	3 824 411	3 653 703

Активы по договору относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату. На 31 декабря 2022 г. такие права составляют 543 тыс. руб.

Обязательства по договору относятся к предполагаемому возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени (авансы, полученные по договорам операционной аренды).

24. Стоимость приобретенных услуг и материалов

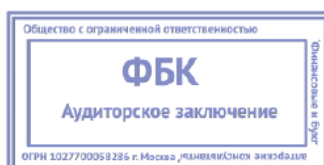
Стоимость приобретенных услуг и материалов включает в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Возмещение железнодорожного тарифа	13 814 317	9 181 807
Текущие ремонты и прочие расходы по основным средствам в операционной аренде	2 391 291	2 447 906
Услуги в сфере горно-промышленного комплекса	1 855 586	1 091 504
Расходы на ГСМ	1 321 985	1 209 256
Расходы на сервисное обслуживание оборудования	1 289 802	572 952
Операционная аренда	620 228	1 011 710
Ремонт оборудования	566 771	332 163
Расходы по договорам вследствие перенайма лизингового имущества	348 714	1 529 112
Стоимость приобретенных услуг и материалов	22 208 694	17 376 410

25. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Заработная плата и премии	3 584 255	3 002 059
Отчисления на социальное обеспечение	756 915	586 556
Расходы на персонал	4 341 170	3 588 615



(в тысячах российских рублей)

26. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Доход при выкупе неконтролирующей доли участия в обществе с ограниченной ответственностью	1 490 828	—
Неконтролирующие доли участия в обществе с ограниченной ответственностью (изменение за период)	—	444 031
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности по договорам лизинга	615 189	2 547 469
Доходы от утилизации подвижного состава	442 821	1 245 612
Доходы по договорам вследствие перенайма лизингового оборудования	387 154	59 801
Дополнительные платежи, уплаченные за задержки по поставкам оборудования по договорам лизинга	234 675	41 924
Штрафы и пени	212 989	254 711
Восстановление дебиторской задолженности прочих дебиторов	96 618	109 572
Агентское вознаграждение	70 030	92 455
Возмещение расходов по страхованию	65 024	40 738
Государственные субсидии	16 732	94 810
Передача имущества по решению суда	—	1 670 776
Прочее	92 041	110 596
Прочие доходы	3 724 101	6 712 495

27. Прочие расходы

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Расходы на работы во время депоовского ремонта основных средств в операционной аренде	1 613 732	1 462 101
Неконтролирующие доли участия в обществе с ограниченной ответственностью (изменение за период)	1 584 806	—
Расходы на утилизацию подвижного состава	1 314 716	601 593
Профессиональные услуги	360 586	411 175
Расходы на страхование предметов лизинга	213 493	167 957
Списание дебиторской задолженности прочих дебиторов	212 933	34 569
Транспортные расходы	172 403	111 357
Амортизация нематериальных активов	155 994	77 466
Командировочные и представительские расходы	98 626	80 585
Госпошлины, штрафы и иные выплаты	71 836	268 288
Услуги кредитных организаций	70 434	70 752
Содержание офиса	48 238	79 013
Налоги, кроме налога на прибыль	37 051	129 386
Агентское вознаграждение	25 242	19 440
Рекламные и маркетинговые услуги	14 414	65 738
Услуги связи	8 665	8 467
Услуги хранения	6 181	15 858
Благотворительность	5 141	1 055
Семинары и конференции	3 639	6 614
Убыток от первоначального признания финансовых активов	—	533 019
Услуги вспомогательного производства	—	20 299
Прочее	86 462	81 271
Прочие расходы	6 104 592	4 246 003

28. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Нижне представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	4 877
ООО «НовоТехРейл»	СП	50	РФ	РФ	Ноябрь 2021 года	Механическая обработка металлических изделий Ремонт и техническое обслуживание прочих транспортных средств и оборудования	541 920
АО «ТФМ-ТРАНССЕРВИС»	СП	50	РФ	РФ	Август 2022 года	оборудования	—
Итого							546 797



(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг Механическая обработка металлических изделий	26 517
ООО «НовоТехРейл»	СП	50	РФ	РФ	Ноябрь 2021 года		560 000
Итого							586 517

Ниже представлены изменения в инвестициях в основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»):

	2022 г.	2021 г.
Остаток на начало года	586 517	25 790
Доля в чистой прибыли / (убытке)	(39 720)	727
Приобретение долей (акций)	—	560 000
Выбытие доли	—	—
Прочее	—	—
Остаток на конец периода	546 797	586 517

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли/(убытке), а также прочем совокупном доходе ассоциированной компании:

	2022 г.	2021 г.
Прибыль (убыток) за отчетный период	(39 720)	727
Прочий совокупный доход	—	—
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период	(39 720)	727

В 2022 и 2021 годах Группа не получала дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 гг. какие-либо значительные ограничения возможности передачи совместными предприятиями и ассоциированными компаниями средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали

29. Финансовые доходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Финансовый лизинг	4 065 822	2 974 784
Займы, выданные акционеру	3 991 180	3 453 374
Денежные средства и их эквиваленты	1 142 229	251 316
Средства в кредитных организациях	873 381	504 851
Займы выданные	93 993	160 588
Финансовые доходы	10 166 605	7 344 913

30. Финансовые расходы

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 603 521	6 362 705
Средства кредитных организаций	2 915 246	2 299 789
Обязательства по договорам аренды	2 898 465	2 062 789
Прочие заемные средства от акционера	—	727 094
Финансовые расходы	15 417 232	11 452 377

(в тысячах российских рублей)

31. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса идентификации, оценки и мониторинга рисков, а также посредством установления лимитов (ограничений) риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания устойчивости Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску, который может подразделяться на процентный и валютный риски, а также нефинансовым рискам (операционному, правовому, репутационному).

В ходе стратегического планирования Группа контролирует и разрабатывает способы реагирования на отраслевые риски, риски изменения среды, технологий и др.

Группа придает большое значение вопросам успешного развития и функционирования системы управления рисками, направленной на обеспечение надежности достижения запланированных результатов, эффективности распределения ресурсов и укрепления конкурентных преимуществ Группы.

Управление рисками осуществляется Группой в рамках реализации общей политики в области управления рисками Группы, а также политик по управлению отдельными группами рисков, таких как: группа кредитных рисков, прочие финансовые риски, нефинансовые риски и стратегические риски. Политика управления рисками Группы состоит в минимизации потерь и формировании лизингового портфеля оптимального с точки зрения соотношения риск – доходность.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Помимо Совета директоров существуют отдельные коллегиальные органы и структурные подразделения Группы, которые специализируются на управлении и контроле над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками.

Генеральный директор

Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Общества, несущим ответственность за реализацию политик по управлению рисками, утверждение положений по управлению отдельными видами рисков, организацию процесса управления рисками, включая мониторинг, контроль рисков Общества, принятие мер по минимизации рисков, контроль выполнения решений Совета директоров, принятых в отношении рисков.

Кредитный комитет

Кредитный комитет является рабочим коллегиальным органом Группы, подотчетным Совету директоров Группы. Основной целью деятельности Кредитного комитета является обеспечение реализации стратегических планов Группы путем формирования высокодоходного лизингового портфеля с приемлемым уровнем риска.

Структурные подразделения Общества, которые специализируются на управлении и контроле над рисками:

Финансовая служба (Казначейство)

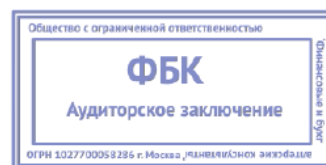
Казначейство Группы отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за управление риском ликвидности и риском финансирования Группы, а также процентным и валютным рисками.

Служба кредитного анализа и оценки

Служба кредитного анализа и оценки проводит всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов, осуществляет управление и контроль над кредитными и имущественными рисками.

Служба безопасности

Служба безопасности проводит проверку контрагентов Группы, отвечает за противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, и управление репутационным риском.



(в тысячах российских рублей)

Юридическая служба

Юридическая служба осуществляет юридическое сопровождение сделок и управление правовым риском.

Служба риск-менеджмента и комплаенс

Служба риск-менеджмента и комплаенс проводит независимую экспертизу рисков, осуществляет независимый мониторинг всех рисков Группы в соответствии с политиками в области риск-менеджмента, утвержденными Советом директоров.

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками подлежат регулярным независимым проверкам Службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита осуществляет независимую и объективную оценку адекватности и эффективности системы внутреннего контроля Группы, управления рисками и корпоративного управления. Служба внутреннего аудита функционально подчиняется Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи методов, которые отражают как понесенные, так и ожидаемые потери, реализация которых вероятна в ходе обычной деятельности. Оценка потерь осуществляется на основании экспертного мнения, а также статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на мониторинге ключевых индикаторов риска и контроле установленных лимитов (ограничений). Лимиты (ограничения) отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету директоров и Правлению. В отчете содержится информация о внутренних и внешних инцидентах, с которыми столкнулась Группа, о совокупном размере кредитного риска, о ключевых индикаторах риска, о соблюдении установленных лимитов (ограничений), информация о риске ликвидности, валютном и процентном рисках, а также изменения в уровне риска (в карте рисков).

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Группа отслеживает риски на регулярной основе: предусмотрена ежегодная оценка рисков (составление и обновление Карты рисков).

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует различные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, кредитного риска. К таким инструментам управления рисками относятся: ограничение рисков (установление лимитов), в том числе ограничение концентрации риска на отдельные виды деятельности и группы лизингополучателей; использование контрольных процедур; регулярный анализ чувствительности Группы к различным рискам; составление планов действий при наступлении определенных рисков событий с использованием стрессовых сценариев; для снижения кредитного риска Общества принимается дополнительное обеспечение по сделкам в виде получения залога и/или поручительства третьих лиц за лизингополучателя, также активно используются другие инструменты снижения рисков.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате, изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Кредитный риск

Кредитный риск – вероятность потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями заключенного договора. Кредитный риск возникает в результате лизинговых и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых появляются

(в тысячах российских рублей)

финансовые активы.

Управление кредитным риском проводится при предоставлении лизингового продукта по каждой лизинговой сделке или сделке, несущей кредитный риск, и включает в себя: всесторонний анализ финансового состояния контрагентов, который проводится на основе финансовой и нефинансовой информации, оценку справедливой рыночной стоимости и ликвидности предмета лизинга, а также идентификацию и оценку рисков по сделке. На основании данного анализа и оценки уполномоченный орган управления или Кредитный комитет принимают решение о предоставлении или об отказе в предоставлении лизингового продукта.

На портфельном уровне управление кредитным риском осуществляется путем установления лимитов (ограничений) и последующего мониторинга соблюдения установленных лимитов.

Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, а также мониторинг состояния имущества, переданного в лизинг. Процедура всестороннего анализа состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагента и анализа лизингового имущества и их мониторинг проводится сотрудниками Службы кредитного анализа и оценки. Экспертиза рисков по лизинговой сделке осуществляется Службой риск-менеджмента и комплаенс.

Для целей оценки кредитного риска по контрагентам разработана модель объектного финансирования в соответствии с подходом, предусматривающем использование надзорных критериев отнесения для операций специализированного кредитования корпоративных заемщиков, а также корпоративная рейтинговая модель.

Предоставление лизинговых продуктов осуществляется в соответствии с положениями и принципами Кредитной политики. Процесс предоставления лизингового продукта представляет собой перечень строго регламентированных процедур, устанавливающий порядок работы с контрагентами и лизинговым имуществом.

Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов оплачивать свои обязательства по финансовым инструментам эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых в ней условных финансовых обязательств.

Оценка обесценения

С 1 января 2019 г. Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

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

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет лизинговые договоры в следующие группы:

(в тысячах российских рублей)

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Группа считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Группа также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Группа тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- ▶ отказ лизингополучателя от погашения задолженности, выраженный в письменной форме, при наступлении срока исполнения обязательств;
- ▶ в отношении лизингополучателя возбуждено дело о банкротстве;
- ▶ у заемщика отозвана лицензия по основному виду деятельности (более 50% выручки по данной деятельности от совокупной выручки);
- ▶ включение лизингополучателя в «Перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму»;
- ▶ начало процесса ликвидации лизингополучателя, либо исключение заемщика из ЕГРЮЛ по решению налогового органа;
- ▶ принятие уполномоченным органом Группы решения о выборе дефолтной стратегии работы с активом;
- ▶ инициирована и/или осуществлена процедура дефолтной реструктуризации.

В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение шести месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

Максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования соглашений о предоставлении обеспечения, наилучшим образом отражен в их балансовой стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено ниже.

(в тысячах российских рублей)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы на 31 декабря:

2022 г.						
	Прим.		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Индивидуально обесцененные
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	7	Этап 1	1 022 970	8 155 553	1 080 984	—
		Этап 2	—	399 230	724 181	—
		Этап 3	—	—	—	336 391
Займы выданные акционеру до вычета резерва на обесценение	8	Этап 1	—	37 427 150	—	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	9	Этап 1	—	39 791	—	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	7 921	—	260 364
Средства в кредитных организациях	12	Этап 1	6 048 189	136 268	—	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	13	Этап 1	43 487 815	11 310	8 113	—
Итого			50 558 974	46 177 223	1 813 278	596 755
2021 г.						
	Прим.		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Индивидуально обесцененные
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	7	Этап 1	3 316 773	20 346 971	4 776 117	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	534 269
Займы выданные акционеру до вычета резерва на обесценение	8	Этап 1	—	35 107 287	—	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	9	Этап 1	—	16 867	827 770	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	323 002
Средства в кредитных организациях	12	Этап 1	6 811 018	—	136 268	—
		Этап 2	—	—	—	—
		Этап 3	—	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	13	Этап 1	35 095	10 670 605	76 607	—
Итого			10 162 886	66 141 730	5 816 762	857 271

Для управления кредитным риском Группа присваивает рейтинги (категорию качества в случае использования модели объектного финансирования в соответствии с подходом, предусматривающем использование надзорных критериев отнесения для операций специализированного кредитования корпоративных заемщиков; внутренний рейтинг в случае использования корпоративной рейтинговой модели) в рамках своего лизингового портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности и контрагентам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные данные финансового и нефинансового характера о контрагенте, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов.

Высокий рейтинг присваивается контрагенту, если его финансовое положение может быть оценено как хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности контрагента и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о стабильности производства, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость контрагента в перспективе.

Стандартный рейтинг присваивается контрагенту, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности контрагента и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности контрагента негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых

(в тысячах российских рублей)

трудностей, если контрагентом не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию.

Рейтинг ниже стандартного присваивается контрагенту, если имеются сведения об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых может явиться частичная неплатежеспособность контрагента.

Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому объекту (чистая инвестиция в лизинг или заем выданный), на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; остаточная стоимость лизингового оборудования (или стоимость реализации обеспечения); а также сроки ожидаемых денежных потоков. Потери от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение чистых инвестиций в лизинг и займов выданных, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых чистых инвестиций в лизинг и займов выданных, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Потери от обесценения определяются на основании следующей информации: потери по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения потерь и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

Политика в отношении списания

В соответствии с требованиями российского законодательства кредиты и дебиторская задолженность могут списываться только с одобрения Кредитного Комитета и, в некоторых случаях, при наличии решения суда.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости лизингового имущества и полученного обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает справедливую рыночную стоимость лизингового имущества и полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под возможные потери от обесценения чистых инвестиций в лизинг.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному и лизинговому предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита или лизинга. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита или лизинга необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Сотрудник Службы кредитного анализа и оценки должен по возможности ознакомиться с документами, подтверждающими существование предполагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

Оценка каждого обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, при принятии обеспечения Группа обеспечивает, где это применимо, поддержание адекватной маржи в течение всего срока кредитного или лизингового продукта. Соответствующий дополнительный уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает четкие параметры по каждому конкретному кредитному или лизинговому продукту.

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

(в тысячах российских рублей)

финансового лизинга или договоров займа.

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. основная доля активов и обязательств Группы сконцентрированы на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на уровне Совета директоров. Группа разработала программы среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

- A. Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов).
- B. Внутренние лимиты, ограничивающие:
 - ▶ минимальную сумму высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию/получаемых в течение 1 дня);
 - ▶ лимиты, ограничивающие расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов);
 - ▶ концентрацию пассивной базы финансирования;
 - ▶ максимальный объем финансирования с учетом текущего уровня ликвидности.
- C. План действий в кризисной ситуации (план финансирования на случай чрезвычайных обстоятельств).

Группа осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы в каждом интервале разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	1 543 463	4 840 807	20 560 691	1 007 847	27 952 808
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 957 929	8 123 366	63 462 404	29 616 147	104 159 846
Обязательства по договорам аренды	926 911	5 517 899	18 928 108	15 082 386	40 455 304
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	–	–	–	–
Итого недисконтированные финансовые обязательства	5 428 303	18 482 072	102 951 203	45 706 380	172 567 958

Финансовые обязательства на 31 декабря 2021 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	2 672 564	5 713 461	22 848 611	11 392 833	42 627 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 112 429	8 128 616	67 912 737	44 571 329	122 725 111
Обязательства по договорам аренды	845 248	3 074 460	18 280 332	18 899 915	41 099 955
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	71 054	–	–	71 054
Итого недисконтированные финансовые обязательства	5 630 241	16 987 591	109 041 680	74 864 077	206 523 589

Для управления риском ликвидности Группа проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения, как это представлено в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2022 и 2021 гг.

Данные о сроках, оставшихся до погашения финансовых обязательств, указанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены в соответствии с договорными условиями, а также с учетом анализа ожидаемых денежных потоков, основанных на исторических данных.

(в тысячах российских рублей)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск разделяется на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. На текущий момент у Группы нет торгового портфеля. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности.

Процентный риск

Процентный риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Руководство Группы осуществляет ежеквартальный мониторинг средней срочности активов и пассивов. Информация о средней срочности портфелей представляется Совету Директоров на ежеквартальной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

У Группы нет существенных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Соответственно, Группа полагает, что по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. Группа не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

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

Валютный риск

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

В основном активы и обязательства, доходы и расходы Группы выражены в российских рублях. Валютные риски Группы возникают, прежде всего, по предоставленным лизинговым продуктам в иностранной валюте. Как правило, такие лизинговые сделки финансируются за счет привлечения средств от кредитных организаций в той же иностранной валюте, что и валюта лизинга. Открытая валютная позиция Группы подвергается регулярному стресс-тестированию на возможные существенные изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю.

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

Валюта	Ослабление курса национальной валюты, в % 2022 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2022 г.	Ослабление курса национальной валюты, % 2021 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2021 г.
Доллар США	14%	139 720	14%	96 665
	20%	199 600	20%	138 094
	30%	299 399	30%	207 140
	40%	399 199	40%	276 187
Евро	14%	139 572	14%	221 152
	20%	199 388	20%	315 931
	30%	299 082	30%	473 897
	40%	398 776	40%	631 862
Казахстанский тенге	14%	5 226	14%	15 649
	20%	7 465	20%	22 356
	30%	11 198	30%	33 533
	40%	14 931	40%	44 711
Китайский юань	14%	20 827	14%	-
	20%	29 753	20%	-
	30%	44 630	30%	-
	40%	59 506	40%	-

(в тысячах российских рублей)

Валюта	Укрепление курса национальной валюты, в % 2022 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2022 г.	Укрепление курса национальной валюты, в % 2021 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2021 г.
Доллар США	(14%) (20%) (30%) (40%)	(139 720) (199 600) (299 399) (399 199)	(14%) (20%) (30%) (40%)	(96 665) (138 094) (207 140) (276 187)
Евро	(14%) (20%) (30%) (40%)	(139 572) (199 388) (299 082) (398 776)	(14%) (20%) (30%) (40%)	(221 152) (315 931) (473 897) (631 862)
Казахстанский тенге	(14%) (20%) (30%) (40%)	(5 226) (7 465) (11 198) (14 931)	(14%) (20%) (30%) (40%)	(15 649) (22 356) (33 533) (44 711)
Китайский юань	(14%) (20%) (30%) (40%)	(20 827) (29 753) (44 630) (59 506)	(14%) (20%) (30%) (40%)	- - - -

Группа осуществляет управление валютным риском путем использования лимитов по открытым валютным позициям и путем разработки плана снижения валютного риска в случае неблагоприятного движения валютных курсов. Управление валютным риском и открытыми валютными позициями осуществляется на ежемесячной основе. Информация об открытых валютных позициях представляется Совету Директоров на ежеквартальной основе. Группа не имеет спекулятивных лимитов по операциям в иностранной валюте.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовые потери вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемой дебиторской задолженности по финансовому лизингу в общем объеме операций финансового лизинга не является существенной.

Нефинансовые риски

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым потерям. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, в т.ч. силами Службы внутреннего аудита, подотчетной Совету директоров.

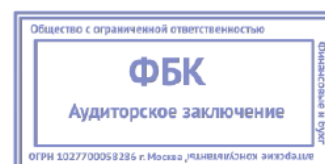
Система управления операционным риском состоит из ряда элементов. Данные элементы описаны в политике управления нефинансовыми рисками и включают в себя: сбор и анализ информации по фактическим и потенциальным потерям (начиная с 2013 года Группа собирает информацию о потерях, в т.ч. ставших следствием реализации операционного риска); проведение ежегодной самооценки рисков для составления Карты рисков; мониторинг ключевых индикаторов риска.

Правовой и репутационный риски

Правовой риск – вероятность возникновения потерь вследствие: несоблюдения Группой требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности; несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы).

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения потерь в результате уменьшения числа клиентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы в целом в результате влияния различных внутренних и внешних факторов.

Управление правовым и репутационным рисками осуществляется в соответствии с подходами, описанными в политике управления нефинансовыми рисками.



(в тысячах российских рублей)

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае имеющих в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи, основных средств.

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

Иерархия источников справедливой стоимости

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

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
31 декабря 2022 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2022 г.	—	—	9 712 276	9 712 276
Займы, выданные акционеру	31 декабря 2022 г.	—	—	37 427 150	37 427 150
Займы выданные	31 декабря 2022 г.	—	—	37 727	37 727
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2022 г.	—	—	6 184 457	6 184 457
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2022 г.	43 507 268	—	—	43 507 268
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2022 г.	—	—	21 945 520	21 945 520
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2022 г.	70 441 800	—	—	70 441 800
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2022 г.	—	—	29 749 888	29 749 888
Прочие заемные средства от акционера	31 декабря 2022 г.	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2022 г.	—	—	—	—

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
31 декабря 2021 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2021 г.	—	—	25 401 080	25 401 080
Займы, выданные акционеру	31 декабря 2021 г.	—	—	35 107 287	35 107 287
Займы выданные	31 декабря 2021 г.	—	—	545 039	545 039
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2021 г.	—	—	6 947 286	6 947 286
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2021 г.	10 785 113	—	—	10 785 113
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2021 г.	—	—	33 023 985	33 023 985
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2021 г.	90 031 675	—	—	90 031 675
Прочие заемные средства от акционера	31 декабря 2021 г.	—	—	28 531 359	28 531 359
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2021 г.	—	—	—	—

(в тысячах российских рублей)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

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

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
Финансовые активы						
Чистые инвестиции в лизинг	11 229 054	9 712 276	(1 516 778)	28 752 973	25 401 080	(3 351 893)
Займы, выданные акционеру	37 427 150	37 427 150	—	35 107 287	35 107 287	—
Займы выданные	47 200	37 727	(9 473)	649 293	545 039	(104 254)
Средства в кредитных организациях	6 184 457	6 184 457	—	6 947 286	6 947 286	—
Денежные средства и их эквиваленты	43 507 268	43 507 268	—	10 785 113	10 785 113	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	20 708 664	21 945 520	(1 236 856)	31 615 007	33 023 985	(1 408 978)
Выпущенные долговые ценные бумаги	73 285 854	70 441 800	2 844 054	86 696 345	90 031 675	(3 335 330)
Обязательства по договорам аренды	28 791 051	29 749 888	(958 837)	27 356 672	28 531 359	(1 174 687)
Прочие заемные средства от акционера	—	—	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	—	—	71 054	71 054	—
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(877 890)			(9 375 142)

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, займов полученных, прочих финансовых активов и обязательств по аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

33. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Прим.	Средства кредитных организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги	Прочие заемные средства от акционера	Займы полученные	Обязатель- ства по договорам аренды	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.		25 371 596	55 760 772	15 756 719	—	—	96 889 087
Поступления от выпуска		37 143 682	48 100 118	—	—	29 504 158	114 747 958
Погашение		(31 479 789)	(18 358 808)	(15 756 719)	—	(2 306 709)	(67 902 025)
Курсовые разницы		(155 389)	—	—	—	—	(155 389)
Приобретение казначейских облигаций с рассрочкой платежа		—	—	—	—	—	—
Прочее		734 907	1 194 263	—	—	159 223	2 088 393
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.		31 615 007	86 696 345	—	—	27 356 672	145 668 024
Поступления от выпуска		2 124 932	—	—	—	18 394 810	20 519 742
Погашение		(12 304 561)	(12 662 387)	—	—	(17 951 542)	(42 918 490)
Курсовые разницы		(714 688)	—	—	—	—	(714 688)
Приобретение казначейских облигаций с рассрочкой платежа		—	—	—	—	—	—
Прочее		(12 026)	(748 104)	—	—	991 111	230 981
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.		20 708 664	73 285 854	—	—	28 791 051	122 785 569

(в тысячах российских рублей)

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, средствам кредитных организаций, а также эффект учета долевого компонента конвертируемых облигаций. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

34. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. В течение 2022 года Группа полностью соблюдала все внешние требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму распределения чистой прибыли для выплаты акционерам. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Группа контролирует уровень капитала при помощи коэффициента финансовой устойчивости, представляющего собой отношение чистой задолженности к общей сумме капитала плюс чистая задолженность. В состав чистой задолженности Группа включает средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства от акционера, займы полученные, обязательства по договорам аренды, кредиторскую задолженность перед поставщиками и минус денежные средства и их эквиваленты. Общая сумма капитала включает уставный капитал и нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) и переоценку валютных статей от операций иностранных дочерних компаний.

	2022 г.	2021 г.
Средства кредитных организаций	20 708 664	31 615 007
Выпущенные долговые ценные бумаги	73 285 854	86 696 345
Прочие заемные средства от акционера	—	—
Обязательства по договорам аренды	28 791 051	27 356 672
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	71 054
Денежные средства и их эквиваленты	(43 507 268)	(10 785 113)
Чистая задолженность	79 278 301	134 953 965
Итого капитал	60 720 291	40 159 805
Коэффициент финансовой устойчивости	56,63%	77,07%

35. Операции со связанными сторонами

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

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

Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с: акционерами; компаниями, находящимися под общим контролем акционеров; ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами, совместными предприятиями и ассоциированными компаниями и представлены в следующих таблицах:

	На 31 декабря 2022 г.				
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированные компании
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	1 744	—	849 785
Включая резерв под обесценение	—	—	(24)	—	(182 522)
Займы, выданные акционеру	37 427 150	—	—	—	—
Займы выданные	—	—	—	—	35 000
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	(99)
Прочие активы	21 727	—	50	—	90 777
Прочие заемные средства от акционера	—	—	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	—	—

(в тысячах российских рублей)

Прочие обязательства	(23 414)	–	–	–	–
2022 г.					
Операционная деятельность					
Доход от операционной аренды	136 983	–	–	–	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	–	–	(1 164)	–	(132 367)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение непроцентных активов	–	–	–	–	–
Прочие доходы	570	–	–	–	11 445
Прочие операционные расходы	(146 642)	–	(5 605)	–	–
Финансовые доходы	3 991 180	1 952 388	191	–	163 480
Финансовые расходы	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2021 г.					
Чистые инвестиции в лизинг	–	–	2 962	–	1 065 421
Включая резерв под обесценение	–	–	(14)	–	(21 519)
Займы, выданные акционеру	35 107 287	–	–	–	–
Включая резерв под обесценение	–	–	–	–	–
Прочие активы	11 267	–	29	–	80 435
Прочие заемные средства от акционера	–	–	–	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	(11 016)	–	–	–	(560 000)
2021 г.					
Операционная деятельность					
Выручка по договорам с покупателями	110 881	–	–	–	–
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	–	–	(14)	–	(7 474)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение непроцентных активов	7	–	–	–	(134)
Прочие доходы	180	–	–	–	299
Прочие операционные расходы	(119 484)	–	(2 931)	–	–
Финансовые доходы	3 453 374	–	243	–	174 869
Финансовые расходы	(727 094)	–	–	–	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 8, 18, 28, 36 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2022 г.	2021 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	144 279	148 008
Отчисления на социальное обеспечение	22 946	23 460
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	167 225	171 468

(в тысячах российских рублей)

36. События после отчетной даты

Заключен Приоритетный ипотечный залог судна б/н от 16.02.2023 г. с ООО "Экспобанк" на Судно "ФС Ипанема" ("FS IPANEMA").

Выплачены дивиденды на сумму 3 млрд. руб., которые были объявлены в декабре 2022. В феврале 2023 года единственным акционером Группы было принято решение распределить прибыль Группы по результатам деятельности Группы прошлых лет следующим образом: часть прибыли в размере 20 000 000 тыс. руб. выплатить акционерам Группы в виде дивидендов. Дивиденды выплачены в полном объеме. Также, было осуществлено погашение задолженности по займу от акционера АО «ТФМ-Гарант» на сумму 13 000 000 тыс. руб.

Произошло досрочное расторжение договоров лизинга на сумму 1,1 млрд. руб. (в том числе НДС). Было осуществлено досрочное погашение кредитных обязательств, по которым в качестве обеспечения выступало имущество и права по расторгнутым договором лизинга (на сумму 1 млрд. руб.)

Заключено кредитное соглашение с Банком ВТБ (ПАО) на сумму 100 000 000 тыс. руб. Осуществлена выборка по кредитному соглашению с Банком ВТБ (ПАО) на сумму 27 620 988 тыс. руб.

Заключен договор купли-продажи железнодорожного подвижного состава в количестве 4 834 единиц.

О влиянии геополитической ситуации на операционную деятельность Группы

Несмотря на сохранение повышенных геополитических рисков и расширение международных санкций в отношении отдельных российских организаций и граждан, денежно-кредитные условия в январе - феврале 2023 года остаются в целом нейтральными. Центральный банк Российской Федерации отметил признаки восстановления потребительского спроса, отсутствие существенных изменений на кредитном и депозитном рынках. Баланс рисков для инфляции смещен в сторону проинфляционных, что связано с сохранением повышенных инфляционных ожиданий, возможностью быстрого восстановления склонности к потреблению, ограничениями со стороны рынка труда, а также воздействием на совокупный рост спроса и ускоренного исполнения бюджетных расходов.

В течение периода после отчетной даты произошли следующие существенные изменения валютных курсов: обменные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составили 75,7457 рублей за доллар США (31 декабря 2022 года – 70,3375 рублей за доллар США), 80,8763 рублей за евро (31 декабря 2022 года - 75,6553 рублей за евро). При этом в течение периода после отчетной даты изменения ключевой ставки, установленной Центральным банком Российской Федерации на уровне 7,5%, не произошло.

По нашим оценкам, описанные обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Группы по меньшей мере в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако будущие последствия сложившейся ситуации могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенко

Ю.С. Русских

31 марта 2023 г.





Генеральный директор
Главный бухгалтер