

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Фольксваген Груп Финанц»
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

Апрель 2023 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Фольксваген Груп Финанц»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение	10
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	21
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	23
7. Прочие финансовые активы	28
8. Прочие активы	28
9. Основные средства и нематериальные активы	29
10. Средства банков	30
11. Прочие финансовые обязательства	30
12. Прочие обязательства	30
13. Уставный капитал	30
14. Прочие операционные доходы	31
15. Административные и прочие операционные расходы	31
16. Прочие доходы и расходы от лизинговой деятельности	31
17. Налог на прибыль	32
18. Управление рисками	33
19. Управление капиталом	38
20. Условные обязательства	39
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
22. Операции со связанными сторонами	41
23. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	42

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Фольксваген Груп Финанц»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Груп Финанц» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на пункт 2 «Основа подготовки отчетности» примечаний к финансовой отчетности, в котором указано, что в марте 2022 года Группа компаний Фольксваген АГ приостановила поставки автомобилей в Российскую Федерацию, в результате чего Общество приостановило заключение новых сделок. Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.



Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Общества за 2021 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности и включил в аудиторское заключение от 22 апреля 2022 г. раздел «Важные обстоятельства», привлекающий внимание к Примечанию 25 «События после окончания отчетного периода» к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

М. Игнатьева,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений»
на основании доверенности от 9 июля 2020 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108628)

17 апреля 2023 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.
Местонахождение: 115054, Россия, г. Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 2, оф. 401.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020373.


Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Груп Финанц»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 8 апреля 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037702015955.
Местонахождение: 107045, Россия, г. Москва, ул. Трубная, д. 12.


Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2022 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	34 636	112 971
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	6	10 935 152	19 477 903
Основные средства	9	5 116	35 532
Нематериальные активы	9	35 292	55 780
Отложенный налоговый актив	17	–	588 574
Текущие активы по налогу на прибыль		45 878	179 959
НДС к возмещению		–	84 448
Авансы, выданные поставщикам		53 583	242 124
Прочие финансовые активы	7	176 853	256 407
Прочие активы	8	105 853	165 247
Итого активов		11 392 363	21 198 945
Обязательства			
Средства других банков	10	7 509 983	18 005 482
Авансы, полученные от лизингополучателей		110 088	357 453
Прочие финансовые обязательства	11	194 216	182 390
Прочие обязательства	12	554 461	134 084
Итого обязательств		8 368 748	18 679 409
Собственный капитал			
Уставный капитал	13	208 500	208 500
Добавочный капитал	13	2 544 951	2 544 951
Нераспределенная прибыль		270 164	(233 915)
Итого собственного капитала		3 023 615	2 519 536
Итого обязательств и собственного капитала		11 392 363	21 198 945

Утверждено к выпуску и подписано 17 апреля 2023 г.


 Машина С.Е.
 Генеральный директор




 Кузнецова А.Е.
 Главный бухгалтер

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.**


(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2022 год	2021 год
Доходы от финансового лизинга	6	1 967 683	2 378 646
Переменные арендные платежи	6	154 366	227 837
Доходы от операционной аренды	6	5 832	21 167
Итого доходы от лизинговой деятельности		2 127 881	2 627 650
Создание резерва под кредитные убытки	18	273 260	468 651
Доходы от лизинговой деятельности после создания резерва		2 401 141	3 096 301
Прочие доходы от лизинговой деятельности	16	345 016	123 747
Прочие расходы от лизинговой деятельности	16	(196 767)	(271 274)
Доход/(расход) от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга		196 888	(26 767)
Чистые доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой		(1 530)	13 131
Комиссионный расход		(10 070)	(14 271)
Прочие операционные доходы	14	45 285	85 612
Административные и прочие операционные расходы	15	(375 877)	(525 222)
Операционная прибыль/(убыток)		2 404 086	2 481 257
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		25 850	1 585
Процентные расходы		(1 337 283)	(1 272 980)
Прибыль до налогообложения		1 092 653	1 209 862
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	17	(588 574)	(288 346)
Прибыль за год		504 079	921 516
Итого совокупная прибыль за год		504 079	921 516

Утверждено к выпуску и подписано 17 апреля 2023 г.


Машина С.Е.
Генеральный директор




Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

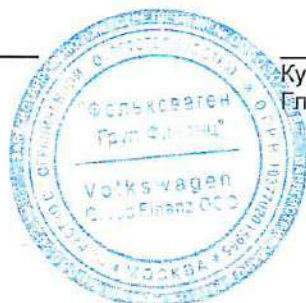
Отчет об изменениях в собственном капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого собственных средств</i>
Остаток на 1 января 2021 г.	208 500	2 544 951	(1 155 431)	1 598 020
Итого совокупный доход, отраженный за 2021 год	—	—	921 516	921 516
Остаток на 1 января 2022 г.	208 500	2 544 951	(233 915)	2 519 536
Итого совокупный доход, отраженный за 2022 год	—	—	504 079	504 079
Остаток на 1 января 2023 г.	208 500	2 544 951	270 164	3 023 615

Утверждено к выпуску и подписано 17 апреля 2023 г.



Машина С.Е.
Генеральный директор




Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства от операционной деятельности		
Процентный доход от финансового лизинга	1 056 514	2 066 696
Доходы, полученные от операционной аренды	154 366	227 837
Проценты, полученные от срочных депозитов в банке	31 682	22 752
Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков	(1 343 209)	(1 269 555)
Комиссии полученные	—	—
Комиссии уплаченные	(10 070)	(14 271)
Прочие операционные доходы	332 837	(163 406)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(113 789)	(229 209)
Уплаченные расходы на содержание персонала	(109 876)	(117 738)
Уплаченный налог на прибыль / полученное возмещение по налогу на прибыль	134 081	(92 992)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	132 536	430 114
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое увеличение/снижение дебиторской задолженности по финансовой аренде	9 727 180	(249 375)
Авансовые платежи по лизинговым сделкам	(247 365)	221 742
Чистое снижение (прирост) по НДС	84 448	12 608
Чистое снижение (прирост) по прочим финансовым активам	254 010	(114 192)
Чистое снижение (прирост) по прочим активам	59 394	181 125
Чистое снижение (прирост) по прочим финансовым обязательствам	(55 263)	(304 504)
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	420 377	71 930
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	10 375 317	249 448
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	—	(13 047)
Поступления от реализации основных средств	—	611
Приобретение нематериальных активов	—	(12 430)
Приобретение актива в форме права пользования	—	(2 487)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	—	(27 353)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Увеличение уставного капитала и добавочного капитала	16 210 519	30 761 100
Поступления от кредитов и займов	(26 664 171)	(30 912 213)
Погашение кредитов и займов	—	—
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	(10 453 652)	(151 113)
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	—	—
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов	(78 335)	70 982
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	112 971	41 989
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	34 636	112 971
Баланс	34 636	112 971

Утверждено к выпуску и подписано 17 апреля 2023 г.


 Mashina С.Е.
 Генеральный директор




 Кузнецова А.Е.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Введение

Настоящая финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Груп Финанц» (далее – «ООО «Фольксваген Груп Финанц», «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. следующие участники владели долями ООО «Фольксваген Груп Финанц»:

<i>(в процентах)</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>31 декабря 2021 г.</i>
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	99,99%	99,99%
Volkswagen Finance Overseas B.V.	0,01%	0,01%

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Компания входит в Группу компаний Фольксваген АГ. Конечным бенефициаром и стороной, обладающей конечным контролем над которой, является «Фамилие Порше Бетайлигунг ГмбХ».

Основная деятельность

Основным видом деятельности Компании является предоставление автотранспорта в финансовый лизинг и операционную аренду компаниям на территории Российской Федерации.

ООО «Фольксваген Груп Финанц» не имеет филиалов. По состоянию на 31 декабря 2022 г. в Компании было занято 57 сотрудника (2021 год: 72 сотрудников).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Компания была зарегистрирована 8 апреля 2003 г. и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания зарегистрирована по следующему адресу: 107045, г. Москва, ул. Трубная, д. 12, Российская Федерация.

Место ведения хозяйственной деятельности: 117485, г. Москва, ул. Обручева, д. 30/1, стр. 2.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях и округлена с точностью до целых тысяч рублей (если не указано иное).

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

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

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее – «РПБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

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

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Экономическая среда

В 2022 году Российский финансовый сектор подвергся санкционному давлению ряда стран. На первом этапе после введения санкционных ограничений Банком России и Правительством Российской Федерации был оперативно реализован комплекс первоочередных мер по стабилизации ситуации на валютном и финансовом рынках.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Экономическая среда (продолжение)

В этих условиях Банк России принимал экстренные меры, направленные на снижение негативных последствий санкций для финансового сектора, экономики и граждан. Реализованный Банком России комплекс мер включал:

- 1) повышение ключевой ставки до 20% для поддержки финансовой и ценовой стабильности, а также защиты сбережений граждан от обесценения;
- 2) введение валютных ограничений и валютного контроля для сохранения устойчивости рубля и сбалансированности валютного рынка;
- 3) приостановку биржевых торгов российскими ценными бумагами для сдерживания рыночной паники и обвала цен;
- 4) предоставление дополнительной ликвидности кредитным организациям для удовлетворения спроса граждан на наличность и обеспечения устойчивости банковского сектора;
- 5) регуляторные послабления для постепенной адаптации финансовых организаций к новым экономическим условиям при сохранении основных функций, прежде всего кредитования. Все эти меры позволили сдержать всплеск рыночной волатильности и предотвратить сбои в работе финансовой системы.

В настоящее время экономическая ситуация в стране относительно нестабильна из-за санкций, введенных против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебаний цен на сырую нефть.

Это, в свою очередь, оказывает негативное влияние на российскую экономику в целом. Некоторые международные компании, в том числе, производители автомобилей, заявили о приостановке своей деятельности в России или прекращении поставок продукции в Россию.

В марте 2022 года Volkswagen AG Group прекратил поставки в Россию, в результате чего Компания приостановило заключение новых сделок лизинга.

Руководство Компании принимает необходимые меры для минимизации негативных последствий вышеуказанных ограничений и обстоятельств на его деятельность.

Текущее финансовое положение Компании позволяет полностью исполнять свои обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

Однако Компания полагает, что имеет место существенная неопределенность, поскольку существует вероятность того, что негативные последствия изложенных выше обстоятельств и условий могут оказать влияние на его деятельность, что, в свою очередь, может поставить под сомнение способность Компании продолжать непрерывно свою деятельность в будущем.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

С 1 января 2022 г. вступили в силу поправки к следующим стандартам: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 41.

«Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» (поправки к МСФО (IFRS) 3)

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния. На дату приобретения признание условного актива не допускается.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (см. Примечание 22).

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «СПУ»). Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Категории оценки финансовых обязательств

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Аренда

Арендный платеж

Платежи, осуществляемые арендатором в пользу арендодателя в связи с правом пользования базовым активом в течение срока аренды, которые включают в себя следующее: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде; переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки; цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Дата начала лизинговой сделки

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 контексте данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга, и содержать описание основных условий операции.

Дата начала лизинга

Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания чистой инвестиции в лизинг.

(i) Учет аренды арендатором

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания 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

Компания 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 Компании 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 Компания 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 Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания 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

Компания 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). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 450 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.

(ii) Учет аренды арендодателем

Классификация аренды

Операционная аренда

Аренда, по которой Компания 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.

Финансовая аренда

Финансовой арендой является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться.

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов

Компания учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг.

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Первоначальные прямые затраты, 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.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу

Компания применяет упрощенный подход к учету обесценения с момента первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой и операционной аренде. При первоначальном признании ОКУ оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными»).

В Примечании 19 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Модификация договоров финансовой аренды

Компания учитывает модификацию по финансовой аренде как отдельный договор аренды при одновременном соблюдении следующих условий:

- (а) модификация увеличивает сферу применения договора аренды за счет добавления права пользования одним или несколькими базовыми активами; и
- (б) возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой отдельного договора на увеличенный объем, а также на соответствующие корректировки такой цены, отражающие обстоятельства конкретного договора.

В случае модификации договора аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора аренды, Арендатор должен учитывать модификации следующим образом:

- (а) если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при вступлении модификации в силу на дату начала арендных отношений, арендодатель должен (учитывать модификацию договора аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды; и оценивать балансовую стоимость базового актива в сумме чистой инвестиции в аренду непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды;
- (б) в противном случае Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9.

При применении МСФО (IFRS) 9 Компания сначала определяет, является ли согласованная модификация существенной.

В случае существенной модификации Компания прекращает признание первоначальной чистой инвестиции в аренду, а затем применяет МСФО (IFRS) 16 для оценки новой чистой инвестиции в аренду, как если бы модификация в аренду была новым договором аренды на оставшийся срок использования после модификации. Это требует проведения переоценки на дату модификации:

- ▶ справедливой стоимости базового актива;
- ▶ негарантированной остаточной стоимости, начисляемой арендодателю;
- ▶ арендных платежей; а также
- ▶ расчета новой процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Первоначальные прямые затраты, связанные с модификацией, добавляются к чистым инвестициям в аренду. Прибыль или убыток в результате прекращения признания чистой инвестиции в аренду до модификации включается в прибыль или убыток за период.

В случае несущественной модификации Компания пересчитывает чистую инвестицию в аренду на основе модифицированных арендных платежей и негарантированной остаточной стоимости, если таковая имеется, с использованием первоначальной процентной ставки, заложенной в договоре аренды, и соответственно корректирует балансовую стоимость чистой инвестиции в аренду. Прибыль или убыток от модификации признается в прибыли или убытке за период.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Справедливая стоимость базового актива на дату модификации договора финансовой аренды

Компания определяет справедливую стоимость базового актива на дату модификации на основе денежных поступлений, которые, как ожидается, будут получены от этого актива, с учетом ограничений на его использование в результате аренды до модификации. Ожидаемый приток денежных средств включает оставшиеся арендные платежи (до модификации) и ожидаемые поступления от выбытия базового актива в конце срока аренды (т.е. негарантированную остаточную стоимость), если таковая имеется, на дату модификации.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС к уплате и НДС по приобретенным ценностям, которые не подлежат зачету на отчетную дату, отражаются в отчете о финансовом положении развернутым итогом и раскрываются отдельно в качестве актива и обязательства.

Оборудование для передачи в лизинг

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

Лизинговые активы для продажи

Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

На дату возврата лизингополучателями лизинговые активы оцениваются по балансовой стоимости, соответствующей дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Договоры с обратным выкупом

Согласно договору обратного выкупа, продавец обязуется выкупить у Компании транспортное средство по прошествии определенного периода времени. Требование к продавцу Компания отражает как дебиторскую задолженность. В течение периода использования транспортного средства Компания признает актив в форме права пользования. Данный актив Компания передает в операционную аренду третьим лицам, получая доход в форме арендных платежей.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают финансовые активы, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и высоколиквидные вклады в банках с установленным сроком погашения не более 90 дней. Средства, размещенные на срок более 90 дней, не относятся к денежным и приравненным к ним средствам.

Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Основные средства

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

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

Прибыли или убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

- ▶ помещения 50 лет;
- ▶ оборудование 3-7 лет;
- ▶ автотранспорт 3-5 лет.

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

Нематериальные активы

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

Средства банков

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

Налог на прибыль

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены 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 существует высокая вероятность, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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

Резервы под оценочные обязательства

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

Кредиторская задолженность

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

Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств

Руководство считает, что Компания не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности, представленными в Примечании 19, предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных участниками.

Отражение доходов и расходов

Доход по финансовому лизингу амортизируется в течение всего срока лизинга в целях обеспечения постоянного уровня доходности чистых инвестиций в лизинг.

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

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Доходы от финансового лизинга» в отчете о прибыли или убытке.

В составе Прочих расходов по лизинговой деятельности представлены расходы по страхованию лизингового имущества. В составе Прочих доходов по лизинговой деятельности представлены суммы страховых премий, получаемых от арендаторов.

Агентские доходы, полученные от страховых компаний, как и все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

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

На 31 декабря 2022 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 75,6553 руб. за 1 евро и 70,3375 руб. за 1 доллар США, на 31 декабря 2021 г.: 84,0695 руб. за 1 евро и 74,2926 руб. за 1 доллар США.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска, больничные и премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

4. Существенные учетные суждения и оценки

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

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Оценивая применимость данного допущения, руководство Компании приняло во внимание следующие обстоятельства:

- ▶ прибыль до налогообложения за 2022 год составила 1 092 653 тыс. руб. (2021 год: прибыль 1 209 863 тыс. руб.);
- ▶ нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2022 г. составила 2 815 115 тыс. руб. (2021 год: 2 311 036 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Непрерывность деятельности (продолжение)**

Учитывая вышеизложенное, Компания планирует продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем. Однако Компания полагает, что имеет место существенная неопределенность, поскольку существует вероятность того, что негативные последствия событий в экономической среде могут оказать влияние на его деятельность, что, в свою очередь, может поставить под сомнение способность Компании продолжать непрерывно свою деятельность в будущем.

Доли участников Компании, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью

Компания классифицировала доли участников Компании, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, в качестве долевых инструментов (элементов собственного капитала). Доли участия участников могут быть выкуплены в случаях, предусмотренным российским законодательством, но случаи, которые могут привести к возникновению такой ситуации, находятся под контролем Компании, поэтому доли участия участника Компании могут быть классифицированы как долевой компонент.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечаниях 7 и 19. Следующие компоненты оказывают существенное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также макроэкономические факторы. Описание данных компонентов и детали методологии раскрыты в Примечании 19. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, которые вызваны различием в признании доходов и расходов и восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Компания ожидает, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для зачета признанного отложенного актива.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Наличные денежные средства	28	28
Денежные документы	–	–
Расчетные счета в банках	34 608	112 943
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>34 636</u>	<u>112 971</u>

Расчетные счета в банках представлены остатками в одном российском банке – связанной стороне.

Информация о денежных средствах, размещенных на расчетных счетах в банках по состоянию за 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. в разрезе рейтингов АКРА, представлена ниже:

	<u>31 декабря 2022 г. Расчетные счета в банках</u>	<u>31 декабря 2021 г. Расчетные счета в банках</u>
С рейтингом AAA(RU)	2 648	112 943
С рейтингом AA+(RU)	342	–
Без рейтинга	31 618	–
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>34 608</u>	<u>112 943</u>

(в тысячах российских рублей)

6. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Совокупные инвестиции в лизинг	13 059 471	23 131 777
Неполученные финансовые доходы	(1 714 364)	(2 891 683)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки	11 345 107	20 240 094
Резерв под кредитные убытки	(409 955)	(762 191)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	10 935 152	19 477 903

Оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу рассчитан в соответствии с МСФО 9. Подробное описание см. в Примечаниях 3 и 18.

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2021-2022 годов по легковым транспортным средствам (далее – «Легковые ТС»).

	<i>Оценочный резерв под кредитные убытки</i>			<i>Валовая балансовая стоимость</i>		
	<i>ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>Итого</i>	<i>ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2022 г.	242 063	156 431	398 494	10 643 934	158 369	10 802 303
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</i>						
Перевод:						
- из ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(28 540)	28 540	-	(23 229)	23 229	-
- из ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(1 194)	1 194	-	(1 136)	1 136	-
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	11 780	-	11 780	933 992	15 899	949 891
Погашение	(147 890)	(38 054)	(185 944)	(6 042 938)	(47 040)	(6 089 978)
Списанные суммы	-	(40 489)	(40 489)	-	(40 489)	(40 489)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(165 844)	(48 809)	(214 653)	(5 133 311)	(47 265)	(5 180 576)
На 31 декабря 2022 г.	76 219	107 622	183 841	5 510 623	111 104	5 621 727

(в тысячах российских рублей)

6. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого
На 1 января 2021 г.	389 579	367 995	757 574	9 629 493	300 496	9 929 989
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</i>						
<i>Перевод:</i>						
- из ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(23 095)	23 095	-	(26 795)	26 795	-
- из ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	38 945	-	38 945	5 989 631	-	5 989 631
Погашение и прочие изменения балансовой стоимости	(185 966)	(7 830)	(193 796)	(4 948 395)	(7 830)	(4 956 225)
Чистый (доход)/расход от создания/(восстановления) резерва	22 600	(161 215)	(138 615)	-	-	-
Списанные суммы, включая договоры цессии	-	(65 614)	(65 614)	-	(161 092)	(161 092)
На 31 декабря 2021 г.	242 063	156 431	398 494	10 643 934	158 369	10 802 303

(в тысячах российских рублей)

6. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2021-2022 годов по грузовым транспортным средствам (далее – «Грузовые ТС»):

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого
На 1 января 2022 г.	157 546	206 151	363 697	8 759 821	677 970	9 437 791
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</i>						
Перевод:						
- из ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(18 171)	18 171	-	(25 169)	25 169	-
- из ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	33 077	-	33 077	1 024 157	-	1 024 157
Погашение	(50 158)	(64 208)	(114 366)	(4 177 097)	(505 177)	(4 682 274)
Чистый расход от создания/ (восстановление) резерва под кредитные убытки внутри одной ОКУ и прочие изменения	-	-	-	-	-	-
Списанные суммы	-	(56 294)	(56 294)	-	(56 294)	(56 294)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(35 252)	(102 331)	(137 583)	(3 178 109)	(536 302)	(3 714 411)
На 31 декабря 2022 г.	122 294	103 820	226 114	5 581 712	141 668	5 723 380

(в тысячах российских рублей)

6. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого
На 1 января 2021 г.	181 882	735 168	917 050	9 093 563	981 890	10 075 453
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период</i>						
Перевод:						
- из ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(10 766)	10 766	-	(268 519)	268 519	-
- из ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	104 619	-	104 619	5 429 139	-	5 429 139
Погашение и прочие изменения балансовой стоимости	(147 536)	(187 274)	(334 810)	(5 494 362)	(211 086)	(5 705 448)
Чистый (доход)/расход от создания/(восстановления) резерва	29 347	25 659	55 006	-	-	-
Списанные суммы, включая договоры цессии	-	(378 168)	(378 168)	-	(361 353)	(361 353)
На 31 декабря 2021 г.	157 546	206 151	363 697	8 759 821	677 970	9 437 791

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе.

Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы. Руководство Компании проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности. Компания сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга.

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

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г.:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	7 315 195	11 838 345
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	3 643 854	6 309 844
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	1 590 352	3 493 786
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	496 527	1 129 469
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	13 543	360 332
Валовые инвестиции в лизинг	13 059 471	23 131 777
Будущие финансовые доходы по финансовому лизингу	(1 714 364)	(2 891 683)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	11 345 107	20 240 094
Резерв под кредитные убытки	(409 955)	(762 191)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	10 935 152	19 477 903

(в тысячах российских рублей)

6. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена структура чистых инвестиций в финансовый лизинг по отраслям экономики лизингополучателей:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Услуги	3 262 110	29	5 996 935	30
Транспорт	2 982 527	26	4 998 501	25
Торговля	1 745 702	15	3 746 174	19
Водоснабжение и водоотведение	1 190 005	11	1 558 974	7,7
Строительство	896 649	7,9	1 760 360	8,7
Производство	859 106	7,6	1 363 158	6,8
Прочее	277 379	2,4	542 936	2,4
Сельское хозяйство	70 207	0,6	164 765	0,8
Добыча полезных ископаемых	61 422	0,5	108 291	0,5
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	11 345 107	100	20 240 094	100

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. в разрезе по категориям легковые и грузовые транспортные средства:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Легковой авто-мобиль	Грузовой авто-мобиль	Итого	Легковой авто-мобиль	Грузовой авто-мобиль	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки	5 621 727	5 723 380	11 345 107	10 802 303	9 437 791	20 240 094
Итого необесцененных	5 510 623	5 581 712	11 092 335	10 643 934	8 759 821	19 403 755
Кредитный рейтинг 1-3	–	–	–	2 065 858	480 726	2 546 584
Кредитный рейтинг 4-6	1 882 990	2 414 961	4 297 951	2 123 373	3 512 596	5 635 969
Кредитный рейтинг 7-9	3 627 633	3 166 751	6 794 384	6 454 703	4 766 499	11 221 202
Итого обесцененных	111 104	141 668	252 772	158 369	677 970	836 339
Кредитный рейтинг 10-12 (D)	111 104	141 668	252 772	158 369	677 970	836 339
За вычетом резерва под кредитные убытки	(183 841)	(226 114)	(409 955)	(398 494)	(363 697)	(762 191)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	5 437 886	5 497 266	10 935 152	10 403 809	9 074 094	19 477 903

Оценка ОКУ проводится на индивидуальном уровне с использованием рейтинговых моделей, либо на портфельном уровне с использованием скоринговой модели. При оценке ОКУ на портфельном уровне PD определяется в зависимости от стадии, в которой находится контрагент.

Клиенты с уровнем PD 12% соответствуют стадии 2 и относятся к кредитному рейтингу 7-9 за 31 декабря 2022 г. в сумме 4 010 731 тыс. руб. (за 31 декабря 2021 г. в сумме 7 281 829 тыс. руб.).

Клиенты с уровнем PD 100% соответствуют стадии 3 и относятся к кредитному рейтингу 10-12 (D) за 31 декабря 2022 г. в сумме 88 346 тыс. руб. (за 31 декабря 2021 г. в сумме 184 078 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу признается равной балансовой стоимости и составила 10 935 152 тыс. руб. (2021 год: 18 368 188 тыс. руб.). См. Примечание 21.

(в тысячах российских рублей)

7. Прочие финансовые активы

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Дебиторская задолженность по договорам обратного выкупа (buy-back)	77 798	124 705
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по договорам обратного выкупа	(23)	–
Прочая дебиторская задолженность	99 839	132 694
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(761)	(992)
Итого прочих финансовых активов	<u>176 853</u>	<u>256 407</u>

В течение 2022 года новых договоров с обратным выкупом не заключалось.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 21.

8. Прочие активы

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Авансовые платежи контрагентам	9 205	7 615
Изъятые лизинговые активы для дальнейшей перепродажи	50 301	121 113
Дебиторская задолженность по налогам кроме налога на прибыль	23 151	36 519
Расчеты с контрагентами по страховым случаям	38 727	33 873
Резерв по расчетам с контрагентами по страховым случаям	(15 531)	(33 873)
Итого прочих активов	<u>105 853</u>	<u>165 247</u>

Авансовые платежи контрагентам включают в себя предоплаты по договорам страхования лизинговых автомобилей.

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 1 января	121 113	60 583
Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи	31 155	122 650
Стоимость лизинговых активов, реализованных в отчетном периоде	(101 967)	(62 120)
Выбытие лизинговых активов, не связанное с реализацией имущества	–	–
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года	–	–
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря	<u>50 301</u>	<u>121 113</u>

(в тысячах российских рублей)

9. Основные средства и нематериальные активы**Основные средства**

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за 2022 и 2021 годы представлены следующим образом:

	<i>Неотделимые улучшения</i>	<i>Офисное оборудование</i>	<i>Хозяйственный инвентарь</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Актив в форме права пользования по аренде</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	3 706	572	797	18 582	147 819	171 476
Поступления	–	–	–	13 047	2 487	15 534
Амортизационные отчисления	–	–	–	(16 955)	(8 114)	(25 069)
Выбытия	–	–	–	(611)	(125 798)	(126 409)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	3 706	572	797	14 063	16 394	35 532
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	9 396	6 041	1 803	240 263	36 988	294 491
Накопленная амортизация	(5 690)	(5 469)	(1 006)	(226 200)	(20 594)	(258 959)
Поступления	–	–	–	55 963	2 548	58 511
Амортизационные отчисления	–	–	(89)	(6 515)	(13 514)	(20 118)
Списание амортизации	3 311	734	211	193 391	20 594	218 241
Выбытия	(7 017)	(1 306)	(505)	(254 935)	(23 287)	(287 050)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	–	–	414	1 967	2 735	5 116
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	2 379	4 735	1 298	41 291	16 249	65 952
Накопленная амортизация	(2 379)	(4 735)	(884)	(39 324)	(13 514)	(60 836)

Балансовая стоимость полностью самортизированных основных средств Компании на 31 декабря 2022 г. составила 4 057 тыс. руб. (2021 год: 43 939 тыс. руб.).

Актив в форме права пользования по аренде на 31 декабря 2022 г. представлен арендуемыми помещениями 2 735 тыс. руб. (2021 год: 16 494 тыс. руб.).

Нематериальные активы

Изменения в составе нематериальных активов за 2022 и 2021 годы представлены следующим образом:

	<i>Лицензии на компьютерное и программное обеспечение</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	53 871
Поступления	12 430
Амортизационные отчисления	(10 521)
Выбытия	–
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	55 780
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	131 535
Накопленная амортизация	(75 755)
Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	55 780
Поступления	22 269
Амортизационные отчисления	(27 507)
Списание амортизации	4 739
Выбытия	(19 989)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	35 292
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	133 814
Накопленная амортизация	(98 522)

(в тысячах российских рублей)

10. Средства банков

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Краткосрочные кредиты других банков	6 261 983	14 041 682
Долгосрочные кредиты других банков	1 248 000	3 963 800
Всего кредитов полученных	<u>7 509 983</u>	<u>18 005 482</u>

Разбивка на краткосрочные и долгосрочные кредиты сделана исходя из сроков погашения кредитов на отчетную дату.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 21. Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

11. Прочие финансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 21.

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Расчеты со страховыми компаниями	72 906	83 747
Расчеты с контрагентами	52 355	14 344
Расчеты с группой Фольксваген	32 060	26 912
Обязательства по аренде	2 476	10 625
Прочее	34 419	46 762
Итого прочих финансовых обязательств	<u>194 216</u>	<u>182 390</u>

Начисленные расходы по оказанным услугам относятся к компаниям Группы Фольксваген и прочими контрагентами по поставкам товаров, работ, услуг.

12. Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	529 071	93 856
Начисленные обязательства перед персоналом	16 148	29 436
Резерв по предстоящим расходам	9 242	10 763
Итого прочих обязательств	<u>554 461</u>	<u>134 084</u>

13. Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных участниками Компании. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Компании 208 500 тыс. руб.

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2021 г.	208 500	208 500
На 31 декабря 2022 г.	208 500	208 500

Добавочный капитал Компании включает сумму вкладов в денежной форме, полученных в 2005 году, 2014 году и 2017 году от участников Компании (Фольксваген Файненшл Сервисез Акциенгезельшафт (Volkswagen Financial Services AG) (Германия), г-на Норберта Адольфа Дорна) в имущество Компании для финансирования деятельности и увеличения активов Компании.

(в тысячах российских рублей)

14. Прочие операционные доходы

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Доход от реализации прочих активов и собственных средств	4 889	39 826
Доход по сервисным договорам	33 964	31 556
Прочие доходы	6 432	14 230
Всего чистого прочего дохода	<u>45 285</u>	<u>85 612</u>

15. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Расходы на содержание персонала	(129 833)	(160 552)
Профессиональные услуги	(68 677)	(72 085)
Расходы на программное обеспечение	(54 043)	(124 372)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(47 625)	(35 589)
Расход по сервисным договорам	(25 898)	(34 898)
Прочие консультационные услуги	(11 976)	(34 167)
Расходы на аудит	(7 250)	(13 486)
Расходы по аренде офисных помещений, коммунальные и эксплуатационные услуги	(5 984)	(12 882)
Прочие операционные расходы	(24 591)	(37 191)
Итого административных и прочих операционных расходов	<u>(375 877)</u>	<u>(525 222)</u>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и федеральный фонд обязательного медицинского страхования в размере 24 360 тыс. руб. из них 19 600 тыс. руб. в пенсионный фонд (2021 год: 23 074 тыс. руб., 19 408 тыс. руб. в пенсионный фонд).

16. Прочие доходы и расходы от лизинговой деятельности**Прочие доходы от лизинговой деятельности**

<i>Прочие доходы от лизинговой деятельности</i>	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Штрафы от лизингополучателей	50 111	86 800
Доходы по сервисным контрактам	18 927	14 460
Доходы от досрочного расторжения договоров лизинга	255 943	-
Прочие доходы	20 035	22 487
Итого прочих операционных доходов	<u>345 016</u>	<u>123 747</u>

<i>Прочие расходы от лизинговой деятельности</i>	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Оплата услуг страховым компаниям по полисам КАСКО	179 506	228 097
Транспортный налог, регистрационные и прочие сборы	17 261	43 177
Итого прочих операционных расходов	<u>196 767</u>	<u>271 274</u>

(в тысячах российских рублей)

17. Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Текущий налог на прибыль	–	–
Отложенное налогообложение	588 574	288 347
Расходы по налогу на прибыль за год	588 574	288 347

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании в 2022 году, составляет 20% (в 2021 году: 20%).

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 092 653	1 209 863
Теоретические налоговые расходы/(возмещение) по законодательно установленной ставке (2020 год – 2019 год: 20%)	218 531	241 973
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	425 182	–
Расходы/доходы, не влияющие на налогооблагаемую базу	(55 139)	46 374
Расходы по налогу на прибыль за год	588 574	288 347

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20%.

	31 декабря 2020 г.	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2021 г.	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2022 г.
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Налоговый убыток прошлых лет	60 655	72 116	132 771	336 231	469 002
Основные средства и нематериальные активы	(29 895)	21 799	(8 096)	2 516	(5 580)
Дебиторская задолженность по лизингу	781 571	(337 640)	443 931	(468 562)	(24 631)
Прочие обязательства и резервы	61 987	(46 758)	15 229	(30 311)	(15 082)
Прочие финансовые и нефинансовые активы	2 603	2 136	4 739	(3 266)	1 473
Непризнанный отложенный налоговый актив	–	–	–	(425 182)	(425 182)
Итого чистых отложенных налоговых активов	876 921	(288 347)	588 574	(588 574)	–

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска и риска процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Система управления рисками и процессы в ее рамках разрабатываются на основе требований Группы компаний Фольксваген АГ и ведущих практик.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оформление сделки возможно только после получения соответствующего одобрения. Утверждение должно быть дано в рамках существующих политик и процедур, с учетом рекомендаций относительно структуры портфеля и кредитной стратегии, а также соотношения риска и доходности.

В случае любого существенного изменения кредита (например, срока действия, структуры обеспечения, основных условий), которое увеличивает степень риска, требуется дополнительное одобрение. Все договоры аренды с финансовым лимитом более 1 миллиона евро должны быть одобрены Группой компаний Фольксваген АГ.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

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

Компания структурирует уровни своего кредитного риска, устанавливая лимиты на величину риска, принимаемого в отношении одного клиента или групп клиентов. Лимиты на уровень кредитного риска по продуктам и секторам промышленности регулярно утверждаются руководством. Такие риски отслеживаются на возобновляемой основе и подлежат ежегодному или более частому пересмотру.

Методология оценки ОКУ и основные принципы резервирования

Резервы по финансовым инструментам, рассчитанные по модели ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), представляют собой сумму, которая отражает вероятности понесения потерь, временную стоимость денег, а также разумную и подтвержденную информацию о прошлых событиях, текущей и будущей экономической ситуации и зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента.

В отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу Компания применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) в сумме равной ОКУ за весь срок жизни договора лизинга.

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. В противном случае резерв рассчитывается на основании ОКУ за весь срок жизни.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания Компания относит финансовые инструменты к одной из следующих категорий:

- ▶ Финансовые активы не являющиеся кредитно-обесцененными, по которым рассчитываются ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- ▶ Финансовые активы являющиеся кредитно-обесцененными, по которым рассчитываются ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлено соотношение рейтингов клиентов:

№	Диапазон рейтингов	Оценка ожидаемых кредитных убытков	Оценка платежеспособности
1	Рейтинг 1-3	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Очень хорошая
2	Рейтинг 4-6	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Хорошая
3	Рейтинг 7-9	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Удовлетворительная
4	Рейтинг 10-12	Оценка за весь срок действия договора по активам, являющимся обесцененными	Неудовлетворительная

Критерии существенного увеличения кредитного риска

К критериям существенного увеличения кредитного риска Компания относит следующие:

- ▶ наличие просроченной задолженности сроком от 30 до 90 дней;
- ▶ изменение риск класса/вероятности дефолта на сроке жизни финансового инструмента;
- ▶ прочие качественные критерии.

К критериям обесценения Компания относит следующие:

- ▶ наличие просроченной задолженности сроком более 90 дней;
- ▶ реструктуризация как результат ухудшения финансового состояния и/или платежеспособности заемщика;
- ▶ иные признаки неплатежеспособности, приводящие к присвоению заемщику статуса дефолта (банкротство заемщика, принятие решением о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.).

Восстановление кредитного качества

- ▶ Улучшение кредитного качества задолженности заемщика, по которой в прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Стадии 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.
- ▶ Восстановление кредитного качества обесцененной задолженности до уровня риска, относящейся к Стадии 1, происходит при устранении на отчетную дату факторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Оценка ОКУ

В рамках оценки ОКУ выделяются следующие группы финансовых инструментов:

- ▶ средства в финансовых организациях;
- ▶ дебиторская задолженность.

Оценка ОКУ проводится на портфельном уровне с использованием соответствующих методик, либо на индивидуальном уровне с использованием рейтинговых моделей.

Основные параметры при оценке модели ОКУ

- ▶ PD («Probability of Default») – вероятность дефолта контрагента, определяемая на основе сегмента кредитного портфеля и риск класса (или группы просрочки) заемщика для соответствующего периода (12 месяцев или всего срока жизни финансового инструмента). Значения определяются на основе внутренних моделей Компании с использованием матриц миграций.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска.

- ▶ LGD («Loss Given Default») – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.
- ▶ EAD («Exposure-at-Default») – величина кредитного риска при дефолте. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Макроэкономические факторы

Макроэкономические факторы учитываются в финальной модели при калибровке значений PD следующим образом:

- 1) Первоначальная калибровка модели PD проводится на основании следующего:
 - ▶ наблюдаемых трендов в уровне дефолтности;
 - ▶ исторической информации о платежной дисциплине заемщиков;
 - ▶ качества текущего портфеля (с точки зрения распределения по рейтингам).
- 2) Последующая калибровка модели PD (в случае необходимости и статистической обоснованности) проводится с учетом следующего:
 - ▶ текущих и будущих перспектив изменения макроэкономических факторов (рост ВВП, безработица, инфляция, процентные ставки);
 - ▶ положительных/отрицательных трендов изменения макроэкономических факторов.

Рыночный риск

К рыночному риску относятся потенциальные потери, которые возникают как результат неблагоприятных изменений рыночных цен или же показателей, влияющих на цену.

Рыночный риск включает в себя ряд рисков, которые возникают в результате рыночных сделок, а именно процентный риск, валютный риск и фондовый риск.

В настоящее время в Компании рыночный риск представлен только процентным риском.

Процентный риск представляет собой потенциальные потери, связанные с изменением рыночных процентных ставок. Он возникает в результате несовпадения фиксированных процентных ставок по требованиям и обязательствам в рамках портфеля.

Процентный риск оценивается с применением метода гэлп-анализа. Для оценки изменения чистого процентного дохода в рамках гэлп-анализа применяется колебание процентной ставки.

Все денежные средства привлечены Компанией по фиксированной процентной ставке.

Валютный риск

В Компании ограничено количество сделок с иностранной валютой. Спекулятивные или рискованные сделки не допускаются.

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рассчитывается в основном в российских рублях, не имеет значительных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвержена значительному валютному риску.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Риск процентной ставки**

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

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

Мониторинг процентного риска осуществляется Казначейством в рамках процедуры Управления активами и пассивами Компании (Asset-Liability Management (ALM)) на ежемесячной основе. Регулярная процедура ALM направлена на минимизацию процентных рисков, и обеспечивает выполнение внутренних лимитов на величину разрыва процентных ставок по активам и пассивам в разбивке по срокам. Отслеживание использования внутренних лимитов входит в компетенцию Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП).

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Компании. В ней также отражены суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	<i>До востребования и 1 день</i>	<i>От 1 дня до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2022 г.					
Итого финансовых активов	422 647	1 577 447	4 103 871	5 042 676	11 146 641
Итого финансовых обязательств	–	1 507 152	4 951 523	1 248 000	7 706 675
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2022 г.	422 647	70 295	(847 652)	3 794 676	3 439 966
	<i>До востребования и 1 день</i>	<i>От 1 дня до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2021 г.					
Итого финансовых активов	261 192	2 925 547	7 005 663	9 952 036	20 144 438
Итого финансовых обязательств	1 000 878	4 489 367	8 723 157	3 974 470	18 187 872
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2021 г.	(739 686)	(1 563 820)	(1 717 494)	5 977 566	1 956 566

Риск ликвидности

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

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

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков Компании по финансовым активам, финансовым обязательствам, а также обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга, по состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Компания использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	68 523	2 237 273	4 354 375	1 279 295	7 939 466
Прочие финансовые обязательства	—	52 356	141 860	—	194 216
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	68 523	2 289 629	4 496 235	1 279 295	8 133 682

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Средства банков	1 003 837	4 533 919	9 188 200	4 120 548	18 846 504
Обязательства по аренде	—	—	—	10 625	10 625
Прочие финансовые обязательства	—	171 765	—	—	171 765
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 003 837	4 705 684	9 188 200	4 131 173	19 028 894

В таблице ниже представлен анализ позиции Компании по ликвидности на 31 декабря 2022 г.:

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	34 636	—	—	—	34 636
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	388 011	1 499 672	4 004 793	5 042 676	10 935 152
Прочие финансовые активы	—	77 775	99 078	—	176 853
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	422 647	1 577 447	4 103 871	5 042 676	11 146 641
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	—	1 454 796	4 807 187	1 248 000	7 509 983
Прочие финансовые обязательства	—	52 356	141 860	—	194 216
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	—	1 507 152	4 949 047	1 248 000	7 704 199
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	422 647	70 295	(845 176)	3 794 676	3 442 442

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ позиции Компании по ликвидности на 31 декабря 2021 г.:

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	112 971	–	–	–	112 971
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	148 221	2 407 057	7 005 663	9 916 962	19 477 903
Авансы поставщикам лизингового оборудования	–	242 124	–	–	242 124
Прочие финансовые активы	–	276 366	–	35 074	311 440
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	261 192	2 925 547	7 005 663	9 952 036	20 144 438
Финансовые обязательства					
Средства банков	1 000 878	4 317 601	8 723 203	3 963 800	18 005 482
Обязательства по аренде	–	–	–	10 625	10 625
Прочие финансовые обязательства	–	171 765	–	–	171 765
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 000 878	4 489 366	8 723 203	3 974 425	18 187 872
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	(739 686)	(1 563 819)	(1 717 540)	5 977 611	1 956 566

Меры по минимизации разрыва риска ликвидности:

- ▶ Усиление процедур управления рисками: с 2018 года на ежемесячной основе подготавливаются отчеты по основным риск-показателям лизингового портфеля, накоплен опыт работы с договорами лизинга и аренды, усилено качество проверок показателей кредитоспособности клиентов для предоставления финансирования.
- ▶ Риск ликвидности и процентный риск Компании контролируются каждый раз на этапе заключения сделки привлечения денежных средств Казначейством, а также ежемесячно проводится гэл-анализ процентного риска в рамках обязательной отчетности, что позволяет предупредить и минимизировать риски на начальном этапе.

Географический риск

Все активы и обязательства относятся к российским организациям.

19. Управление капиталом

Цели Компании при управлении капиталом заключаются в том, чтобы (i) соответствовать требованиям к минимальной капитализации, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации и российским законодательством в отношении компаний с ограниченной ответственностью, (ii) защитить способность Компании продолжать непрерывную деятельность с целью обеспечения прибыли для участников и выгод для других заинтересованных сторон, (iii) для поддержания оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

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

Руководство в качестве капитала, используемого для целей управления капиталом, рассматривает собственный капитал. По состоянию на 31 декабря 2022 г. величина капитала, находящегося под управлением Компании, составляет 3 023 615 тыс. руб. (2021 год: 2 519 536 тыс. руб.). Капитал Компании изменяется за счет изменения нераспределенной прибыли, привлечения и погашения кредитов от банков.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2022 г. является достаточным для поддержания стабильного функционирования Компании.

(в тысячах российских рублей)

20. Условные обязательства**Налоговое законодательство**

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

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

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

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

Однако Руководство Компании уверено в корректности и полном соответствии законодательству собственных интерпретаций, и намерено решительно защищать позиции и интерпретации Компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если налоговыми органами будут предприняты попытки оспаривать соответствующие интерпретации.

На 31 декабря 2022 г. руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Обязательства капитального характера

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
Будущие недисконтированные арендные платежи	2 476	10 625

Обязательства кредитного характера

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. условные обязательства кредитного характера у Компании отсутствовали.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(в тысячах российских рублей)

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но раскрываются в целях отчетности по МСФО:

	31 декабря 2022 г.			Балансовая стоимость
	2 уровень	3 уровень		
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	34 636	–		34 636
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	–	10 935 152		10 935 152
Прочие финансовые активы				
- Дебиторская задолженность по договорам обратного выкупа	–	77 775		77 775
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	152 661		152 661
	<u>34 636</u>	<u>11 165 588</u>		<u>11 200 224</u>
Итого				
Финансовые обязательства				
Средства банков	–	7 367 950		7 509 983
Долгосрочные кредиты и займы	–	1 105 967		1 248 000
	–	<u>7 367 950</u>		<u>7 509 983</u>
Итого				

	31 декабря 2021 г.			Балансовая стоимость
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	112 971	–	–	112 971
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	–	–	18 368 188	19 477 903
Прочие финансовые активы:				
- Дебиторская задолженность по договорам обратного выкупа	–	–	122 631	124 705
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	426 117	428 859
	<u>112 971</u>	<u>–</u>	<u>18 916 936</u>	<u>20 144 438</u>
Итого				
Обязательства				
Средства других банков	–	–	18 043 353	18 005 482
	–	–	<u>18 043 353</u>	<u>18 005 482</u>
Итого				

У Компании нет активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

(в тысячах российских рублей)

22. Операции со связанными сторонами

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

Компания входит в Группу компаний Фольксваген АГ. Конечным бенефициаром и стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является компания «Фамилие Порше Бетайлигунг ГмБХ». Участники Компании – участники, владеющие долями ООО «Фольксваген Груп Финанц». Компании под общим контролем – компании, находящиеся под контролем компания «Фамилие Порше Бетайлигунг ГмБХ», но не владеющие долями ООО «Фольксваген Груп Финанц».

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. по операциям со связанными сторонами:

	<i>Участники Компании</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Итого 31 декабря 2022 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 0,94-19,81% в год)	–	31 617	–	31 617
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	–	62 216	–	62 216
Основные средства	–	230	–	230
Прочие финансовые активы	–	78 435	–	78 435
Средства банков (контрактная процентная ставка: 12,24-18,47% в год)	–	2 260 357	–	2 260 357
Прочие финансовые обязательства	12 837	19 223	–	32 060
Прочие обязательства	–	–	31 536	31 536
	<i>Участники Компании</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Итого 31 декабря 2021 г.</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 8,53% в год)	–	107 122	–	107 122
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	–	54 723	–	54 723
Основные средства	–	26 591	–	26 591
Прочие финансовые активы	20 765	146 879	–	167 644
Обязательства				
Средства, банков (контрактная процентная ставка: 8,76-9,4% в год)	–	4 607 567	–	4 607 567
Прочие финансовые обязательства	1 941	24 971	–	26 912
Прочие обязательства	–	–	4 618	4 618

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2022 год:

	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	25 705	–	25 705
Прочие операционные доходы	6 355	–	6 355
Комиссионные доходы	–	–	–
Процентные расходы	379 971	–	379 971
Изменение резервов под кредитные убытки лизинговых активов	–	–	–
Административные расходы	96 778	20 117	116 895

(в тысячах российских рублей)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2021 год:

	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	21 167	–	21 167
Прочие операционные доходы	8 818	–	8 818
Изменение резервов под кредитные убытки лизинговых активов	7 050	–	7 050
Административные и прочие операционные расходы	(72 437)	(89 219)	(161 656)

Компания входит в Группу компаний Фольксваген АГ. Конечным бенефициаром и стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является компания «Фамилие Порше Бетайлиунг ГмБХ».

Ключевой управленческий персонал состоит из Генерального директора, Директора Дирекции и Главного бухгалтера. Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	<i>Расходы</i>	
	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Краткосрочные вознаграждения:		
- Заработная плата	3 222	4 495
- Краткосрочные премиальные выплаты	2 370	3 608
Итого	5 592	8 103

23. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Привлеченные кредиты</i>	<i>Обязательства по аренде</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	18 005 482	10 625	18 016 107
Поступление от привлечения	16 210 519	–	16 210 519
Погашение	(26 664 171)	(8 149)	(26 672 320)
Прочее	(41 847)	–	(41 847)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	7 509 983	2 476	7 512 459

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по заемным средствам и субординированным займам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

Утверждено к выпуску и подписано 17 апреля 2023 г.



 Mashina S.E.
 Генеральный директор





 Кузнецова А.Е.
 Главный бухгалтер

ООО «ЦАТР»

Прошито и пронумеровано 42 листа(ов)