

Утверждено  
Решением Единственного участника ООО «Интерлизинг»  
№ 02/25 от «31» марта 2025 года

ГODOVOЙ ОТЧЕТ за 2024 год  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Интерлизинг»

г. Санкт-Петербург

## Содержание

О КОМПАНИИ.....	3
Общие сведения .....	3
История создания и развития .....	4
Стратегия и направления развития .....	4
Рейтинги .....	5
Ключевые события 2024 года.....	5
ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ.....	6
Общая характеристика отрасли .....	6
Оценка результатов Компании в отрасли.....	6
РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	8
Основные операционные показатели.....	8
Основные финансовые показатели .....	9
Факторы, оказавшие влияние на приведенные показатели .....	11
Чистые активы Общества.....	12
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ .....	12
Структура и система корпоративного управления.....	12
Управление рисками.....	13

## О КОМПАНИИ

### Общие сведения

ООО «Интерлизинг» (далее - Компания, Общество) основано в 1999 году.

Основной деятельностью Компании является передача имущества в финансовую аренду (лизинг) юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям и физическим лицам на территории Российской Федерации.

За 25 лет существования на рынке лизинга ООО «Интерлизинг» вырос до крупной независимой группы компаний, имеет развивающуюся филиальную сеть, охватывающую большинство субъектов РФ. По состоянию на 31.12.2024г. Компания насчитывает 66 филиалов в Российской Федерации.

Среднесписочная численность персонала Группы в 2024 году выросла до 1161 человек (в 2023 году – 716 человека).

ООО «Интерлизинг» занимает 10 место среди лизинговых компаний России по объему нового бизнеса по состоянию на 31.12.2024г. (Рэнкинг рейтингового агентства Эксперт РА, <https://www.raexpert.ru/rankingtable/leasing/2024/main/>).

В декабре 2024 года осуществлена сделка по приобретению 100% долей в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Практика ЛК».

Лизинговый портфель ООО «Интерлизинг» по состоянию на 31.12.2024 составляет 139,053 млрд руб. Портфель высоко диверсифицирован по видам предметов лизинга, лизингополучателям и регионам. Основную часть портфеля составляют ликвидные предметы лизинга:

- легковой автотранспорт 17%;
- грузовой автотранспорт 29%;
- специализированная строительная и дорожная техника 31%;
- сельскохозяйственная техника 4%;
- оборудование 19%.

Величина активов Группы составляет 94,8 млрд руб., размер капитала – 15,4 млрд руб. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию на 31.12.2024г.

02 июля 2024 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило ООО «Интерлизинг» рейтинг кредитоспособности на уровне ruA. По рейтингу установлен стабильный прогноз Повышение рейтинга обусловлено органическим ростом бизнеса компании при сохранении комфортной капитальной позиции и высокой рентабельности бизнеса, а также усилением ликвидной позиции. Рейтинг обусловлен умеренно высокими рыночными позициями, комфортным уровнем достаточности капитала, высокой эффективностью деятельности, приемлемым качеством активов, комфортной ликвидной позицией и приемлемой оценкой корпоративного управления.

Общее количество организаций, входящих в Группу «Интерлизинг» и включенные в консолидированную финансовую отчетность за 2024 год – 3.

Дочерние организации ООО «Интерлизинг», входящие в Группу, по состоянию на 31.12.2024г.:

Наименование дочерней организации (ИНН)	Основной вид деятельности по ОКВЭД	Доля ООО «Интерлизинг» в уставном капитале
ООО «Практика ЛК» (6659083401)	64.91 Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу)	100%
ООО «ИЛ Финанс» (7802310923)	65.12.9 Прочие виды страхования, не включенные в другие группировки	100%

Основная доля доходов Группы приходится на головную организацию Группы. Иные организации, входящие в Группу, осуществляют деятельность по финансовой аренде и страхованию. По данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2024г. на долю ООО «Практика ЛК» приходится 20% консолидированной стоимости активов Группы. Доля будет планомерно снижаться ввиду концентрации всего нового бизнеса Группы на ООО «Интерлизинг».

Компания раскрывает информацию для инвесторов и стратегию развития на своем сайте <https://www.ileasing.ru/about/for-investors/>.

## **История создания и развития**

ООО «Интерлизинг» создано в Санкт-Петербурге в 1999 году как универсальная лизинговая компания. Основным финансирующим банком был ОАО «МБСП».

2001 год. Открыт первый филиал Компании в Москве.

2002 год. Компания вступила в Объединенную Лизинговую Ассоциацию (ранее Санкт-Петербургская Лизинговая Ассоциация «Петербург-Лизинг»).

2005 год. Произошла смена участников Компании на частных инвесторов.

2007 год. Лизинговый портфель превысил 10 млрд. руб.

2008 год. Расширение бизнеса. Открыто 23 представительства Компании.

2017 год. Утверждена стратегия развития Компании в сегменте малого и среднего бизнеса.

2019 год. Действует 16 филиалов, профинансировано более 4000 клиентов, финансирование 10 млрд рублей.

2020 год. «Эксперт РА» присвоило ООО «Интерлизинг» рейтинг кредитоспособности ruBBB. Успешно размещен дебютный выпуск облигаций общим объемом 1 млрд рублей. Региональная сеть увеличена до 25 городов присутствия.

2021 год. Рост региональной сети до 36 филиалов. «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности до уровня ruBBB+. Размещен второй выпуск облигаций на сумму 1,5 млрд рублей. Уставный капитал ООО «Интерлизинг» увеличен на 500 млн рублей.

2023 год. Рост региональной сети до 63 филиалов. «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности до уровня ruA-. В портфеле шесть выпусков облигаций на сумму 18,5 млрд рублей. Уставный капитал ООО «Интерлизинг» увеличен до 2,1 млрд. рублей.

2024 год. Органический рост и развитие бизнеса компании. «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности до уровня ruA со стабильным прогнозом. Для увеличения присутствия на региональных рынках проведена сделка о покупке средней по размеру региональной компании ООО «Практика ЛК» с центральным офисом в г. Екатеринбург.

## **Стратегия и направления развития**

Согласно стратегии развития ООО «Интерлизинг» планируется:

- Ежегодное увеличение объема продаж на 30%, наращивание лизингового портфеля при сохранении приемлемого уровня риска и маржинальности.
- Вхождение в топ-5 лизинговых компаний по работе с малым и средним бизнесом.
- Развитие продуктовой линейки для малого и среднего бизнеса, создание универсального масштабируемого лизингового продукта.
- Активное развитие каналов продаж. Партнерство с поставщиками предметов лизинга и разработка уникальных нишевых предложений.
- Высокий уровень качества предоставляемых услуг, максимальная автоматизация бизнес-процессов.

Деятельность и источники доходов Компании в будущем останутся неизменны. Основной деятельностью останется оказание услуг лизинга для российских юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Основными задачами на 2025 год ООО «Интерлизинг» видит укрепление положения на рынке лизинга России и увеличение объемов сделок лизингового портфеля, по сравнению с 2024 годом, при условии сохранении качества портфеля.

Приоритетным направлением развития является сектор розничного лизинга и высоколиквидное имущество, прежде всего легковой автотранспорт, грузовой коммерческий транспорт и ликвидная спецтехника. Долгосрочной стратегической целью Компании является сохранение позиции в ТОП 5 лизинговых компаний по работе с малым и средним бизнесом.

Реализовать стратегические цели ООО «Интерлизинг» планирует за счет решения следующих задач:

- совершенствование процесса продаж за счет вывода на рынок модернизированной продуктовой линейки с уникальными рыночными параметрами;
- создание глубоко интегрированной системы дистрибуции через партнеров с высокой долей онлайн обслуживания;
- увеличение собственных точек продаж и экспансия в ранее неохваченные регионы РФ;
- повышение стандартов обслуживания клиентов за счет совершенствования процессов по рассмотрению, заключению и сопровождению лизинговых сделок;
- создание эффективного коробочного розничного продукта;
- усиление профессиональной команды за счет миграции лучших кадров из нестабильных региональных финансовых организаций;
- развитие системы массового подбора, адаптации и обучения персонала.

## Рейтинги

Наименование кредитного рейтингового агентства, присвоившего рейтинг ООО «Интерлизинг»:

Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"

История изменения значений рейтинга:

Значение рейтинга:	Дата присвоения (изменения) значения рейтинга:
ruA (прогноз «стабильный»)	02.07.2024
ruA- (прогноз «стабильный»)	20.07.2023
ruA- (прогноз «стабильный»)	26.07.2022
ruBBB+ (прогноз «позитивный»)	06.09.2021
ruBBB (прогноз «стабильный»)	22.09.2020

## Ключевые события 2024 года

В январе 2024 года в составе Группы была произведена реорганизация в форме присоединения дочерней компании ООО «Мостлизинг» к другой дочерней компании ООО «ИЛ Финанс». Реорганизация была проведена в целях упрощения и повышения эффективности внутренних процессов в Группе. Данное событие не оказало влияние на консолидированные показатели Группы.

ООО «Интерлизинг» продолжило региональную экспансию. В декабре 2024 года осуществлена сделка по приобретению доли (100%) в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Практика ЛК». Это позволило усилить позиции компании на важных рынках Уральского и Сибирского дивизионов компании.

Компания разместила три выпуска биржевых облигаций 001P-08, 001P-09 и 001P-10 совокупным объемом 12,2 млрд руб.

Успешно погашены два выпуска облигаций серии 001P-02 и 001P-03.

Проведенная работа позволила сохранить высокую диверсификацию долгового портфеля Компании по срокам и видам финансирования, снизить концентрацию портфеля на одного кредитора, а также снизить процентный риск в условиях роста ключевой ставки и стоимости привлечения капитала.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности ООО «Интерлизинг» до уровня ruA. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

## **ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ**

### **Общая характеристика отрасли**

Лизинг — это долгосрочная аренда имущества с последующим правом выкупа. Лизинг дает возможность лизингополучателю расширить производство и наладить обслуживание оборудования без крупных единовременных затрат и привлечения заемных средств. Все лизинговые платежи у лизингополучателя относятся на себестоимость, тем самым уменьшая налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Сегодня лизинг является одной из перспективных форм обновления материально-технической базы предприятий всех отраслей экономики.

Основными преимуществами лизинга в настоящее время являются возможность применения ускоренной амортизации, рассрочка оплаты за приобретаемое имущество, скидки от производителей для стимулирования спроса, упрощенная процедура принятия решения по сравнению с банковским кредитом.

По итогам исследования, проведенного Рейтинговым агентством «Эксперт РА» по итогам 12 мес. 2024 года объем нового бизнеса составил 3,3 трлн рублей.

Рынок лизинга традиционно разделен на корпоративные (авиатранспорт, ж/д техника, морские и речные суда) и розничные сегменты. ООО «Интерлизинг» осуществляет свою деятельность на рынке розничного лизинга.

Вследствие жесткой денежно-кредитной политики Центрального Банка Российской Федерации, увеличения утилизационного сбора и общего охлаждения экономики, по итогам 2024 года розничные сегменты рынка лизинга снизились на 9% к предыдущему году.

ООО «Интерлизинг» работает в сегменте розничного лизинга. Стратегия компании предполагает дальнейшее развитие бизнеса в этом сегменте рынка.

### **Оценка результатов Компании в отрасли**

Компания оценивает результаты своей деятельности в отрасли как хорошие.

Несмотря на присутствие в лизинговой отрасли более 300 лизингодателей, Группа входит в ТОП-10 лизинговых компаний России по объему нового бизнеса (по данным рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 31.12.2024г.).

Компания демонстрирует стабильное развитие на рынке лизинговых услуг. За период с 2016 по 2024 гг. сохраняется устойчивый рост продаж в целевых сегментах.

По итогам года, закончившегося 31.12.2024г., чистые инвестиции в лизинг выросли на 62,5%. Концентрация на 5 крупнейших лизингополучателей приходится 6,57% лизингового портфеля. Концентрация на одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей составляет 2%.

Высокая диверсификация клиентской базы и структуры лизингового портфеля позволяет Компании сохранять устойчивость бизнеса даже при наличии существенных негативных внешних факторов.

Лизинговый портфель Компании по состоянию на 31.12.2024г. составляет 139,053 млрд руб. Портфель хорошо диверсифицирован по видам предметов лизинга, лизингополучателям и регионам. Основную часть портфеля составляют ликвидные предметы лизинга:

- легковой автотранспорт 17%;
- грузовой автотранспорт 29%;
- специализированная строительная и дорожная техника 31%;
- сельскохозяйственная техника 4%;
- оборудование 19%.

ООО «Интерлизинг» видит свои конкурентные преимущества в следующем:

- широкая региональная сеть офисов продаж в основных регионах России;

Наличие собственной широкой филиальной сети, а также сети партнерских офисов продаж является конкурентным преимуществом Компании, позволяющим реализовывать лизинговые продукты с максимальным территориальным охватом целевой аудитории. Эффективная система продаж, предусматривающая специализацию продающих менеджеров на отдельном канале продаж, позволяет обеспечить высокие темпы прироста клиентской базы и доли рынка Компании.

- наличие уникальных технологий оформления лизинговых сделок, прозрачные и понятные для потенциальных клиентов и поставщиков принципы работы;

ООО «Интерлизинг» постоянно развивает свои IT решения для оформления договоров и взаимодействия с лизингополучателями и иными контрагентами (электронный документооборот). Все решения отлично зарекомендовали себя в период пандемии и режима удаленной работы, что позволило продолжать деятельность компании и показать высокие темпы роста бизнеса. Компанией были предложены уникальные собственные технологические решения по осмотру бизнеса и приемке лизингового имущества, которые показали свою высокую надежность и эффективность в работе с поставщиками. Использование таких решений упрощает взаимодействие с поставщиками и лизингополучателями и формирует высокую лояльность к сотрудничеству с ООО «Интерлизинг». Автоматизация бизнес-процессов позволяет Компании избежать роста издержек, связанных с масштабированием бизнеса.

- высокий уровень профессионализма сотрудников;

Грамотная система подбора и внутреннего обучения сотрудников позволяет формировать команду эффективных продающих менеджеров и профессиональный бэк офис. В ООО «Интерлизинг» принята система внутреннего роста и ротации персонала, что позволяет эффективно развивать филиальную сеть и прививать сотрудникам в новых филиалах корпоративные ценности Компании и использовать единые стандарты работы во всех регионах.

Высокий уровень компетенций сотрудников ООО «Интерлизинг» подтвержден профессиональным сообществом - сотрудники Компании регулярно привлекаются в качестве экспертов и выступают в качестве спикеров на профессиональных конференциях и круглых столах в различных регионах Российской Федерации.

- эффективная система управления рисками.

Компанией разработана скорринговая система определения кредитоспособности лизингополучателей. Многоуровневая система контроля риска позволяет оперативно учитывать факторы риска для определения лимитов финансирования и структуры лизинговой сделки. При принятии решений учитываются в том числе общие макроэкономические тенденции, ситуация в конкретных отраслях экономики, перспективы развития конкретного лизингополучателя и ряд других аспектов деятельности лизингополучателя.

Все вышеперечисленные факторы оказывают положительное влияние на конкурентоспособность услуг ООО «Интерлизинг».

## РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Основные операционные показатели

№ п/п	Наименование показателя	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
1	Новый бизнес за период (без НДС), тыс. руб.	31 699 023	54 150 386	76 221 170
2	Позиция в рейтинге по объему нового бизнеса	12	12	10
3	Сделки за период, шт.	6 253	8 823	10 709
4	Клиенты за период, шт.	3 220	4 528	5 701
5	ЧИЛ, тыс. руб.	28 799 401	49 483 218	80 436 848
6	Капитал, тыс. руб.	5 567 222	9 013 424	15 430 717

Методика расчета показателей:

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	Новый бизнес за период (без НДС)	Объем нового бизнеса за период выражается стоимостью имущества, переданного в лизинг
2	Позиция в рейтинге по объему нового бизнеса	Позиция в рейтинге лизинговых компаний России по объему нового бизнеса (по данным рейтингового агентства «Эксперт РА»)
3	Сделки за период	Количество сделок с лизингополучателями, заключенных Компанией за период.
4	Клиенты за период	Количество лизингополучателей, с которыми были заключены сделки.
5	ЧИЛ	Строка «Чистые инвестиции в лизинг» консолидированного отчета о финансовом положении
6	Капитал	Строка «Всего капитал» консолидированного отчета о финансовом положении

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности

1. Компания и Группа в целом продолжила наращивать объемы бизнеса. В 2024 году новый бизнес увеличился на 41% относительно прошлого года. Данный рост объясняется развитием региональной сети Компании, ростом эффективности действующих филиалов и реализацией сделки по покупке ООО «Практика ЛК».

2. Проводимая Компанией политика по привлечению нового бизнеса за анализируемый период позволила Компании подняться на 10-ю позицию среди лизинговых компаний России по объему нового бизнеса по данным рейтингового агентства «Эксперт РА».

3. В условиях жесткой денежно-кредитной политики Банка России, количество заключенных сделок в 2024 году выросло на 21% относительно предыдущего года.

4. Клиентская база Группы оставалась стабильной в течение 2024 года. За счет приобретения ООО «Практика ЛК» удалось увеличить показатель на 26%, что является позитивным фактором в долгосрочной перспективе.

5. ЧИЛ (Чистые инвестиции в лизинг) – показатель, который репрезентативно показывает финансовое положение лизинговой компании, так как учитывает временной фактор, фактор дисконтирования, а также возможное обесценение и риски лизингового портфеля.

Группа демонстрирует устойчивый рост ЧИЛ. По состоянию на 31.12.2024 показатель увеличился на 63% относительно 31.12.2023.

6. Рост уровня собственного капитала отражает масштабы бизнеса и его финансовую устойчивость.

Собственный капитал Группы по состоянию на 31.12.2024 увеличился на 71% по сравнению с показателем на 31.12.2023. У Группы отсутствуют планы по распределению чистой прибыли в ближайшей перспективе, что позволит увеличить возможности по дальнейшему росту бизнеса и масштабированию региональной сети.

### Основные финансовые показатели

№ п/п	Наименование показателя	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
1	Выручка, тыс. руб.	5 566 640	8 812 023	14 306 554
2	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	1 392 418	1 946 202	2 577 378
3	Чистый долг, тыс. руб.	27 601 623	44 019 153	67 354 487
4	CIR	37%	36%	42%
5	ROA	4,4%	4,0%	3,3%
6	Доходность инвестиций в лизинг	23%	24%	23%
7	Рост инвестиций в лизинг	35%	72%	63%
8	Уровень ликвидности	110%	108%	111%
9	Достаточность капитала	15%	15%	16%
10	ROE	29%	28%	21%

Методика расчета показателей:

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	Выручка	Сумма строк «Процентные доходы по лизингу», «Процентные доходы по займам предоставленным, рассчитанные по эффективной процентной ставке» и «Прочие процентные доходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
2	Чистая прибыль (убыток)	Строка «Прибыль и общий совокупный доход за год» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
3	Чистый долг	Разность между общим долгом (сумма строк «Кредиты, полученные от коммерческих банков», «Привлеченные займы» и «Облигации выпущенные» консолидированного отчета о финансовом положении) и значением строки «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного отчета о финансовом положении

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
4	CIR (cost / income ratio) – отношение операционных расходов к операционным доходам	Отношение значения по строке «Операционные расходы» к значению по строке «Чистый финансовый доход» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, скорректированному на агентские доходы и расходы (прибавить строку «Комиссионные доходы за заключение договоров страхования» раздела «Прочие операционные доходы» и вычесть строку «Расходы по агентским договорам» раздела «Прочие операционные расходы» Примечаний к консолидированной финансовой отчетности)
5	ROA (return on assets)- рентабельность активов	Отношение значения по строке «Прибыль и общий совокупный доход за год» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе к средней стоимости используемых активов за соответствующий период (приводится к году) (среднее значение по строке «Всего активы» консолидированного отчета о финансовом положении за текущий и предыдущий период, приведенное к году)
6	Доходность инвестиций в лизинг	Отношение процентных доходов, приведенных к году (сумма строк «Процентные доходы по лизингу», «Процентные доходы по займам предоставленным, рассчитанные по эффективной процентной ставке» и «Прочие процентные доходы», скорректированная на агентские доходы и расходы (прибавить строку «Комиссионные доходы за заключение договоров страхования» раздела «Прочие операционные доходы» и вычесть строку «Расходы по агентским договорам» раздела «Прочие операционные расходы» Примечаний к консолидированной финансовой отчетности)) к среднему значению NIL (среднее значение по строке «Чистые инвестиции в финансовый лизинг» консолидированного отчета о финансовом положении за текущий и предыдущий период, приведенное к году)
7	Рост инвестиций в лизинг	Отношение значения по строке «Чистые инвестиции в финансовый лизинг» консолидированного отчета о финансовом положении к аналогичному показателю за предыдущий период за вычетом 1 (единицы) (Темп прироста приводится за год для сопоставимости)
8	Уровень ликвидности	Отношение суммы строк «Чистые инвестиции в финансовый лизинг», «Авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг» и «Оборудование для передачи в лизинг» за минусом строки «Авансы, полученные от лизингополучателей» консолидированного отчета о финансовом положении к долгу (сумма строк «Кредиты, полученные от коммерческих банков», «Привлеченные займы» и «Облигации выпущенные» консолидированного отчета о финансовом положении)
9	Достаточность капитала	Отношение значения по строке «Всего капитал» консолидированного отчета о финансовом положении к

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
		валюте баланса (строка «Всего активы») консолидированного отчета о финансовом положении
10	Рентабельность капитала (ROE)	Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного (акционерного) капитала (строка «Всего капитал» консолидированного отчета о финансовом положении)

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей:

1. За 2024 год Выручка выросла на 62% относительно предыдущего года.

Увеличение объема Выручки Компании в течение рассматриваемого периода обусловлено планомерным развитием деятельности Группы и выходом на новые региональные рынки.

2. Чистая прибыль (убыток) отражает результаты финансовой деятельности компании.

За 2024 год Чистая прибыль Группы выросла на 32% относительно предыдущего года, что обусловлено увеличением чистого дохода по лизингу.

3. Чистый долг в анализируемом периоде имеет тенденцию к росту, и на фоне значительного увеличения лизингового портфеля данный показатель отражает высокий темп развития Компании.

4. CIR - показатель, отражающий эффективность ведения бизнеса. Чем ниже этот показатель, тем меньше своей прибыли Компания тратит на административные расходы и зарплату персонала (если показатель CIR превышает 100%, то это означает, что лизинговая компания ведет убыточную деятельность).

За 2024 год показатель был на уровне 42% и незначительно вырос относительно уровня 2023 года. Группа демонстрирует стабильно высокую эффективность своей операционной деятельности.

5. ROA – коэффициент рентабельности активов, отражающий способность активов лизинговой компании генерировать прибыль.

За 2024 год показатель составил 3,3%, что на 17% ниже уровня 2023 года

6. Показатель доходности инвестиций в лизинг за 2024 год снизился на 1% относительно 2023 года. Показатель стабилен и соответствует среднеотраслевому уровню.

7. Рост инвестиций в лизинг.

Показатель демонстрирует, что Компани смогла сохранить высокие темпы роста бизнеса в 2024 году.

8. Уровень ликвидности позывает на сколько приведенная стоимость будущих лизинговых платежей покрывает долг компании.

Компания показывает стабильно высокий уровень ликвидности и достаточную степень покрытия долга в 2024 году.

9. Достаточность капитала – базовый показатель, характеризующий финансовую устойчивость Компании.

Компания имеет достаточный для лизинговой компании уровень собственного капитала, демонстрируя значительный запас прочности. Рост капитала в 2024 году соответствуют динамике развития бизнеса Группы за анализируемый период.

10. Рентабельность капитала (ROE) за 2024 года составила 21%. Значение показателя в целом осталось на стабильно высоком уровне. Снижение по сравнению с предыдущими периодами связано с общим ухудшением экономических условий вследствие жесткой денежно-кредитной политикой Банка России.

### **Факторы, оказавшие влияние на приведенные показатели**

Внутренние факторы, способствующие росту Компании:

- Наличие долгосрочной стратегии развития Компании;
- Развитие региональной сети;

- Наличие конкурентоспособной продуктовой линейки в розничном финансовом лизинге;
- Управление клиентским опытом;
- Создание сильного бренда;
- Создание профессиональной лояльной, укомплектованной и мотивированной команды;
- Развитие системы дистанционных продаж;
- Открытость к изменениям на рынке.

#### Внешние факторы, способствующие росту Компании:

- Высокий износ основных фондов во всех отраслях экономики;
- Рост малого и среднего бизнеса, являющегося значимым потребителем услуг рыночных лизинговых компаний;
- Ограничение возможности российской банковской системы по массовому кредитованию небольших компаний в силу нормативных ограничений, а также отсутствия официальных источников статистической информации по такого рода заемщикам;
- Преимущества финансовой аренды (лизинга), позволяющие успешно управлять кредитными рисками, а также налоговые преимущества, закрепленные в НК РФ;
- Значительные инвестиции государства и крупных корпораций в развитие инфраструктуры.

#### **Чистые активы Общества**

Наименование показателя	На 31.12.2022	На 31.12.2023	На 31.12.2024
Размер уставного капитала, тыс. руб.	510 000	2 010 000	5 849 915
Размер чистых активов, тыс. руб.	3 683 139	8 645 555	14 540 434
Недостаток чистых активов, тыс. руб.	-	-	-

Чистые активы Общества на 31.12.2024 существенно превышают уставный капитал. Стоимость чистых активов по состоянию на 31.12.2024г. составила 14 540 434 тыс. рублей, что больше, чем размер уставного капитала на сумму 8 690 519 тыс. рублей. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Также следует отметить увеличение чистых активов на 168% за отчетный год.

## **КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**

### **Структура и система корпоративного управления**

В соответствии с Уставом высшим органом управления ООО «Интерлизинг» является Общее собрание участников Общества.

Общее руководство деятельностью Компании, за исключением вопросов, являющихся исключительной компетенцией Общего собрания участников, осуществляет Совет директоров Общества. Совет директоров состоит из пяти человек, которые избираются Общим собранием сроком до проведения следующего очередного Общего собрания.

Руководство текущей деятельностью ООО «Интерлизинг» осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором, который подотчетен Общему собранию участников.

Генеральным директором ООО «Интерлизинг» с 28.08.2018 года является Савинов Сергей Анатольевич.

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен.

### **Управление рисками**

Политика ООО «Интерлизинг» в области управления рисками состоит в ограничении принимаемых рисков, в том числе минимизации возможных потерь и поддержанию приемлемого соотношения между риском и доходностью вложений. Компанией применяется интегрированный подход к управлению рисками, который включает в себя следующие меры:

- идентификацию, анализ и оценку рисков;
- планирование и согласование мероприятий по управлению рисками;
- мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу Компании по всей организационной структуре и географии присутствия.

Информирование руководства ООО «Интерлизинг» происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения, что обеспечивает поддержку механизма контроля и принятия решений по управлению рисками на различных уровнях иерархии Компании в зависимости от приоритета рисков и их важности. Эффективное управление рисками направлено на адекватную оценку рисков с учетом долгосрочного характера лизингового финансирования, предотвращение возникновения рисков ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рисков событий.

Цель построения эффективной системы управления рисками — защита интересов инвесторов и участников ООО «Интерлизинг». Адекватная оценка рисков и своевременное применение инструментов их минимизации ведут к стабильному развитию лизинговой деятельности в долгосрочной перспективе.

К основным рискам, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение ООО «Интерлизинг» относятся:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационные риски);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью Компании.

### **Отраслевые риски**

ООО «Интерлизинг» осуществляет свою деятельность в лизинговой отрасли на территории Российской Федерации в соответствии с российским законодательством. ООО «Интерлизинг» реализует сделки внутреннего лизинга и не вовлечен в сделки международного или трансграничного лизинга.

Рынок внутреннего лизинга со стороны спроса характеризуется отсутствием прямой зависимости (и соответственно рисков значительного колебания) от зарубежных рынков лизинга, внешних товарных рынков. Также рынок напрямую не связан ни с международной, ни с российской конъюнктурой биржевых товаров. Основой рыночного спроса являются факторы внутренних потребностей российских предприятий и предпринимателей в замещении изношенного оборудования и транспорта, расширении и модернизации производств и оказываемых услуг, в основном, для внутреннего рынка. Рынок зависит от объемов импорта машин и оборудования.

Изменение спроса на лизинговые услуги может привести к изменению объема и видов потребляемых лизинговых услуг, к насыщению лизингового рынка или его расширению.

Неблагоприятные отраслевые изменения могут быть вызваны также изменениями регулирования лизинговой отрасли, что оказывает влияние на достижение целей Компании.

Российская отрасль лизинга хорошо регламентирована внутренним законодательством, функционирует в стране более 25 лет и регулируется отдельным Федеральным законом №164-ФЗ от 29.10.98 г. «О финансовой аренде (лизинге)». Защита и реализация прав и обязанностей сторон сделок лизинга также закреплены в специальных положениях Гражданского и Налогового кодексов РФ. Это создает законодательную основу функционирования лизинговой отрасли России, более надежную, чем многих других сегментов финансовых услуг. В последние годы в отрасли не наблюдалось существенного негативного изменения законодательства, регулирующего лизинговую деятельность. Изменение действующего лизингового законодательства в нынешних условиях представляется возможным в виде создания саморегулируемой организации или введения лицензирования лизинговой деятельности и установления дополнительных требований Центрального Банка РФ.

В случае наступления указанного события ООО «Интерлизинг» войдет в состав саморегулируемой организации или предпримет все необходимые действия для получения лицензии.

Усиление регулирования может привести к необходимости внедрения новых систем информационных технологий с целью соблюдения требований регулятора к ведению учета и составлению отчетности, что приведет к дополнительным затратам. По оценкам Компании, размер таких затрат не окажет существенного влияния на деятельность Группы и исполнение обязательств Компании по его ценным бумагам.

В связи с введенными санкциями, продолжающимся кризисом в логистике, а также существенными нарушениями производственных цепочек в мировой экономике, реализуется риск дефицита поставок новых предметов лизинга и прежде всего легкового автотранспорта. Сохранение дефицита может негативно отразиться на объемах вновь заключаемых лизинговых сделок. Ввиду высокой диверсификации лизингового портфеля Компании по типам предметов лизинга, поставщикам и отраслевой структуре лизингополучателей, риск оценивается Компанией как приемлемый.

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Компании, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке.

Среди наиболее значимых по мнению Компании, возможных изменений в отрасли, можно выделить:

- усиление конкуренции на рынке со стороны лизинговых компаний с государственным участием;
- общее ухудшение экономической ситуации в стране, в т.ч. за счет санкционной политики и, как следствие, снижение инвестиционной активности;
- возможное снижение процентной маржи лизингового рынка в целом;
- изменения, связанные с функционированием банковской системы/банковского сектора Российской Федерации;
- перебои поставок предметов лизинга из-за нехватки комплектующих у производителей или введения другими странами экспортных ограничений.

Компания уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизмов их минимизации. Управление рисками строится и развивается как система, органично интегрированная в структуру ее бизнес-процессов.

Для снижения рисков, связанных с усилением конкуренции, в том числе в связи с выходом на рынок конкурентов, Компания на постоянной основе оценивает и сравнивает со своими текущими и потенциальными конкурентами следующие основные факторы конкурентоспособности: наиболее востребованные лизинговые продукты, дополнительные услуги, филиальная сеть и автоматизация бизнес-процессов.

В случае наступления рисков, связанных со значительным ухудшением экономической ситуации в стране, в целом, или в лизинговой отрасли России, в частности, и существенного затруднения дальнейшей деятельности, Компания может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных

правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Компании, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно даже при приостановлении новых сделок лизинга и работе с уже созданным лизинговым портфелем.

Помимо этого, страхование позволяет перенести на страховщика большинство рисков повреждения и утраты, которые могут возникнуть в процессе эксплуатации предмета лизинга.

В случае возникновения указанных рисков ООО «Интерлизинг» намерен предпринять все усилия для нивелирования и (или) снижения негативного эффекта от них за счет продолжения консервативной политики управления активами и пассивами, ликвидностью, а также за счет выстроенных бизнес-процессов и большого управленческого опыта

### **Страновые и региональные риски**

ООО «Интерлизинг» и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Компании, это риски, присущие Российской Федерации. В связи с сегментацией мировой экономики и ростом санкционного давления, ухудшение экономической ситуации в России может привести к заметному снижению спроса на лизинговые услуги.

Страновые риски Российской Федерации обусловлены зависимостью национальной экономики от сырьевого сектора, высоким политическим риском, риском изоляции российской экономики, существенным сокращением возможностей и ухудшением условий заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к значимым экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России.

Наличие указанных факторов может существенно ограничить доступ к источникам финансирования внутри России и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности и платежеспособности лизингополучателей.

Начиная с 24 февраля 2022 года вслед за предпринятой Российской Федерацией специальной военной операцией на Украине, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, крупных финансовых институтов, различных предприятий и физических лиц в России. Были введены ограничения на поставку товаров и услуг российским предприятиям. Данные факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, частым и значительным изменениям цен, волатильности спроса и цен на международных рынках нефти и газа. В качестве ответной меры Правительством РФ был принят комплекс мер валютного контроля, а Центральный Банк РФ повысил ключевую ставку до 20%. В результате введенных санкций наблюдается негативное воздействие на импорт техники и оборудования, и объем их производства на территории страны, и, как следствие, снижение спроса на лизинговые услуги. Тем не менее в среднесрочной перспективе Компания ожидает перестроение логистических цепочек импортеров и производителей, переориентацию на импорт из стран, не поддержавших санкции, формированию системы параллельного импорта, что приведет к восстановлению спроса на лизинговые услуги.

Руководство Компании провело оценку возможного влияния указанных событий. Проведенная оценка была сделана на основании имеющейся информации на настоящий момент, однако содержит элементы неопределенности, зависящие от дальнейшего развития событий, влияние которых на финансовые показатели Компании невозможно оценить. По мнению Руководства, ООО «Интерлизинг» сможет продолжать свою деятельность и у Компании отсутствует существенная неопределенность в отношении продолжения деятельности в обозримом будущем. При этом Руководство предпримет необходимые меры для нивелирования ожидаемого негативного влияния указанных событий.

ООО «Интерлизинг» зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Санкт-Петербург. Санкт-Петербург обладает чрезвычайно развитым транспортно-транзитным комплексом, крайне выгодно расположен географически, имеет диверсифицированную экономику. В городе сосредоточен масштабный кадровый, интеллектуальный и финансовый потенциал, мощные инновационно-промышленные ресурсы. При этом, деятельность ООО «Интерлизинг» широко диверсифицирована по регионам России.

ООО «Интерлизинг» не ведет деятельность в регионах с неустойчивой политической и экономической обстановкой. В случае участия Компании в проектах в регионах с напряженной политико-

экономической ситуацией, ему будут присущи региональные риски, связанные с нестабильностью и возможностью вовлечения в религиозно-этнические конфликты.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в котором Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, минимальны.

В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионах присутствия, которые могут отрицательно сказаться на деятельности ООО «Интерлизинг», Компания будет расширять свое присутствие в других регионах РФ.

Имущество, принадлежащее Компании и переданное в лизинг, застраховано, что также снижает риск экономических потерь в результате стихийных бедствий.

Вероятность негативных последствий для деятельности ООО «Интерлизинг» в результате катастроф техногенного характера оценивается Компанией как незначительная.

Компания считает региональные риски в целом приемлемыми.

Несмотря на негативные политические события и продолжающееся санкционное давление, внутренняя политическая обстановка в РФ характеризуется как стабильная. В текущей ситуации не предвидится серьезных изменений в балансе внутренних политических сил и в проводимой государством политике.

К факторам, которые могут повлиять на политическую ситуацию в будущем, можно отнести дальнейшую централизацию власти, ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ и рост уровня бюрократизации.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Компания не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Данные факторы могут потенциально негативно сказаться на экономическом климате внутри страны и ограничить возможности по привлечению инвестиций.

Внешнеполитические риски могут оказывать существенное дестабилизирующее влияние на российскую политическую систему. В частности, вовлечение России в военно-политические конфликты в ближнем зарубежье, введение экономических и политических санкций в отношении российских компаний, банков и должностных лиц способствуют ухудшению положения страны в межгосударственных отношениях. Эти процессы могут негативно сказываться на политической стабильности и инвестиционном климате в Российской Федерации.

В последнее десятилетие Россия была вовлечена в экономические, политические и военные конфликты с рядом стран постсоветского пространства. Следствием данных конфликтов стало ограничение отношений России с некоторыми странами международного сообщества, в том числе, со странами, обладающими крупнейшими рынками капитала, в юрисдикции которых зарегистрированы компании, которые осуществляют крупные инвестиции в Россию. Инвестиционные стратегии и решения таких компаний находятся под влиянием сложившейся внешнеполитической ситуации. Эскалация внешнеполитических конфликтов может оказать негативное воздействие на экономику России и всего региона, а также вызвать рост негативных настроений инвесторов в отношении российского рынка корпоративного долга, что отрицательным образом скажется на возможностях российских компаний по привлечению капитала на международных рынках.

Ухудшение ситуации в российской экономике может отрицательно сказаться на деятельности, итогах финансовых операций, финансовом состоянии и качестве лизингового портфеля Компании.

В случае возникновения одного или нескольких вышеперечисленных рисков, Компания предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных явлений. Для осуществления своевременных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события Компания на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации в России и мире. Реакция и

конкретные мероприятия будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения ООО «Интерлизинг». Для минимизации рисков, Компания на постоянной основе осуществляет мониторинг для своевременного выявления указанных выше рисков. Планирование деятельности Компании в случае наступления описанных выше событий будет осуществляться в режиме реального времени с оперативными реакциями на возникновение радикальных изменений.

### **Финансовые риски**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков и полученным займам при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга. Тем не менее, такие резкие колебания процентных ставок могут оказывать умеренное влияние на уровень процентной маржи.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется за счет капитала ООО «Интерлизинг», банковских кредитов, публичных заимствований (облигационных займов), а также за счет средств частных инвесторов, привлеченных в форме займов. Компания финансирует новые договоры финансового лизинга за счет привлечения финансовых обязательств на аналогичный срок, при этом расчет лизинговых платежей осуществляется таким образом, чтобы эффективная процентная ставка по договору финансового лизинга превышала эффективную процентную ставку по соответствующему финансовому обязательству. Несмотря на то, что процентные ставки по кредитам банков в основном являются фиксированными, банки 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 действия договора. Однако, возможность Компании изменять эффективную процентную ставку по договорам финансового лизинга не способна полностью исключить подверженность риску процентной ставки.

Для минимизации процентного риска ООО «Интерлизинг» планирует поддерживать сбалансированную по срокам и ставкам структуру активов и обязательств, а также наращивать объем облигационных займов с фиксированной ставкой, не подлежащей изменению в течение срока обращения облигаций. В случае значительного роста процентных ставок по банковским кредитам Компанией могут быть применены следующие действия:

- досрочное полное/частичное погашение отдельных кредитов;
- пересмотр источников финансирования деятельности Компании;
- заключение новых кредитных договоров и внесение изменений в действующие кредитные договоры.

В случае негативного изменения рыночных процентных ставок, деятельность ООО «Интерлизинг» будет сосредоточена на наиболее маржинальных сегментах бизнеса, что позволит минимизировать негативное влияние на результаты деятельности Компании.

ООО «Интерлизинг» имеет активы и обязательства в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании отсутствуют лизинговые сделки и привлеченные под них кредитные ресурсы банков, номинированные в иностранной валюте.

ООО «Интерлизинг» не ставит своей целью получение прибыли от изменения валютных курсов и не осуществляет срочные сделки, номинированные в иностранной валюте. Валютные риски минимальны.

Так как обращающиеся ценные бумаги ООО «Интерлизинг» номинированы в национальной валюте (рублях), реальный доход по ним подвержен влиянию инфляции. Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по ценным бумагам Компании и их привлекательность для инвесторов, однако данный риск характерен для всего рынка долгового капитала и не ухудшает положение компании на рынке.

Анализ деятельности ООО «Интерлизинг» за предшествующие периоды показал, что инфляция не имеет прямого влияния на поступление выручки от лизинговой деятельности. Компания не является

конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей.

Повышение уровня инфляции не способно оказать прямое отрицательное влияние на рентабельность Компании. Инфляция может повлиять на рентабельность только в части нераспределенной прибыли, сберегаемой в денежной рублевой форме и не инвестированной в лизинговые контракты.

При этом для всей экономики Российской Федерации высокие значения инфляции могут иметь негативное влияние, что в свою очередь снизит спрос на услуги Компании. В случае значительного снижения спроса на услуги, ООО «Интерлизинг» может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании действующего портфеля лизинговых договоров, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции ООО «Интерлизинг», где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Компании превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле.

Текущий уровень инфляции не окажет существенного влияния на финансовое положение ООО «Интерлизинг» и выплаты по Биржевым облигациям Компании.

Так как деятельность ООО «Интерлизинг» напрямую не связана с сектором реализации потребительских услуг, критический уровень инфляции, по мнению Компании, можно оценить значением более 30% в год.

При росте инфляции ООО «Интерлизинг» планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости активов в основном за счет изменения существующих договорных отношений с лизингополучателями с целью сокращения дебиторской задолженности. В целом, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Компании учитывается при составлении финансовых планов ООО «Интерлизинг».

### **Кредитный риск**

Кредитный риск определяется Компанией как риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения лизингополучателями, а также прочими контрагентами финансовых обязательств перед Компанией в соответствии с условиями соглашений. Кредитный риск принимается Компанией по операциям с лизингополучателями и кредитными организациями (по операциям с депозитами и расчетными счетами).

Неспособность лизингополучателей, а также кредитных организаций своевременно выполнять свои обязательства перед ООО «Интерлизинг» может привести к увеличению дебиторской задолженности и необходимости начисления повышенного резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли Компании, а также к неспособности исполнять свои обязательства по кредитным соглашениям в случаях значительного роста неплатежей со стороны лизингополучателей.

Компания управляет кредитным риском путем:

- установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей;
- установления лимитов принятия кредитного риска по отраслям и типам активов;
- контроля уровня концентрации на одного лизингополучателя / группу лизингополучателей;
- проведения мониторинга кредитного риска лизингополучателя / группы лизингополучателей на ежегодной основе или чаще;
- установления лимитов, ограничивающих полномочия коллегиальных органов и должностных лиц на принятие решений по проведению сделок, несущих кредитный риск (в отношении операций розничного лизинга допускается также автоматическое принятие кредитного решения после прохождения предусмотренных методологией Компании проверок);

– управления краткосрочной и долгосрочной ликвидностью, с целью снижения возникновения риска ликвидности.

Лизинговые сделки Компании обеспечены правом собственности на активы, передаваемые в лизинг.

Покрытие принимаемых Компанией кредитных рисков осуществляется за счет формирования резервов на возможные потери. Система формирования данных резервов основывается на принципах разумного консерватизма и соответствия стандарту МСФО (IFRS) 9.

### **Риск ликвидности**

ООО «Интерлизинг» подвержено риску ликвидности. Несмотря на то, что Компания имеет положительную накопленную ликвидность на всех сроках погашения (т.е. контрактные и ожидаемые притоки по активам покрывают ожидаемые оттоки по обязательствам со значительным запасом) внезапное требование погашения обязательств или внезапное появление незапланированных обязательств, например, штрафов или доначислений, может повлиять на деятельность Компании. ООО «Интерлизинг» применяет современные стандарты по резервированию и признанию обязательств, в т.ч. условных, однако внезапные изменения в государственном регулировании, налогообложении, программах субсидирования, порядке использования лизингополучателями автотранспорта и техники и ответственности за это использование, в т.ч. с обратной силой, ошибки исполнительного производства могут повлечь возникновение обязательств немедленных к исполнению, даже если потом они могут быть признаны не советующими законам. Кроме этого, некоторые кредиторы могут спровоцировать наступление условий досрочного погашения своих кредитов, т.к. иногда исполнение обязанности заемщика по кредитному соглашению технически зависит от действий или бездействия самого кредитора. Уступка долга другим кредиторам, резкое изменение политики кредитования лизинговых компаний, например, из-за действий регулятора или банкротство самого кредитора тоже могут влиять на деятельность Компании.

### **Правовые риски**

Риски, связанные с ужесточением валютного регулирования, в том числе введения тех или иных форм валютного контроля, не рассматриваются как значительные, однако требуют принятия во внимание, ввиду влияния на поставщиков оборудования по договорам лизинга.

По мнению Компании, риски, связанные с изменениями валютного регулирования, не окажут существенного влияния на ООО «Интерлизинг».

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Компания является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество, транспортный налог, взносы во внебюджетные фонды и иные налоги и сборы.

Изменение ставок по налогам, вменение дополнительных налоговых выплат Компанией рассматривается как средний риск, т.к. согласно условиям действующих договоров лизинга ООО «Интерлизинг» вправе в одностороннем порядке изменить график лизинговых платежей согласно и пропорционально увеличившейся налоговой нагрузке.

ООО «Интерлизинг» не осуществляет импорт оборудования, в связи с чем у Компании отсутствуют риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем рынке.

В случае, если ООО «Интерлизинг» начнет осуществление импортных операций, то им будут предприняты все необходимые меры для соответствия требованиям правил таможенного контроля и пошлин. Компания располагает достаточными кадровыми и финансовыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования.

Основной вид деятельности ООО «Интерлизинг» – услуги лизинга (финансовой аренды) не требует лицензирования. В случае изменения законодательства и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности, Компания примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Деятельность Компании не подвержена рискам, связанным с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у нее таких прав.

Решения Конституционного Суда РФ, постановления Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ и Верховного Суда РФ оказывают существенное влияние на исход судебных споров. Компания осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в хозяйственной деятельности.

Российская судебная практика так же, как и правовая система в целом, проходит период становления, что сопровождается противоречиями между различными нормативными актами федеральных и местных органов власти. Текущее законодательство, устанавливающее правила корпоративных правоотношений и регулирующее рынок ценных бумаг, вносит неопределенность для Компании и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в российской правовой действительности в значительной степени уступает правовым порядкам западных государств, вследствие чего Компания может подвергаться различным мерам воздействия несмотря на соблюдение действующего законодательства.

Существующие риски, связанные с изменением судебной практики, могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности ООО «Интерлизинг». На дату утверждения Годового отчета Компания не участвует в текущих судебных процессах, которые могут оказать негативное влияние на результаты ее деятельности. Однако Компания не может полностью исключить вероятность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на ее финансовое состояние в будущем. При этом ООО «Интерлизинг» находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

#### **Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

В качестве факторов (причин), которые могут привести к возникновению репутационных рисков ООО «Интерлизинг», можно привести:

- несоблюдение законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Компании, несоблюдение принципов профессиональной этики;
- неисполнение законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- неспособность Компании противодействовать иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами, контрагентами;
- неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
- отсутствие во внутренних документах Компании механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
- недостатки в управлении финансовыми рисками Компании, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществление Компанией рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска;
- опубликование негативной информации о Компании в средствах массовой информации.

За всю историю существования ООО «Интерлизинг» не возникало ситуаций, угрожающих его деловой репутации. Одной из приоритетных задач Компании было и остается предоставление лизинговых услуг высочайшего качества и бесперебойное обслуживание клиентов и своих обязательств.

Для сохранения стабильной работы и поддержания деловой репутации на высоком уровне в ООО «Интерлизинг» функционирует ряд структурных единиц (в том числе Блок правового сопровождения и работы с проблемными активами, Служба по работе с персоналом, Служба риск менеджмента, Служба внутреннего контроля, Служба внутреннего аудита), деятельность которых направлена на контроль

соблюдения работниками правил и регламентов Компании, включая процедуры корпоративного управления, что в конечном итоге приводит к эффективной работе с клиентами и контрагентами, а также гарантирует реализацию законных прав кредиторов и интересов инвесторов.

ООО «Интерлизинг» осуществляет своевременное раскрытие полной и достоверной информации в соответствии с требованиями российского законодательства, в том числе о своем финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и других существенных фактах финансово-хозяйственной деятельности, для обеспечения инвесторам Компании возможности принятия обоснованных решений.

С учетом принятых мер, Компания оценивает риск потери деловой репутации как минимальный.

### **Стратегический риск**

Данный вид риска определяется как риск возникновения у ООО «Интерлизинг» убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития (стратегическое управление) и выражающихся в не учете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Компании.

В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений ООО «Интерлизинг» применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, которая готовится соответствующими службами, деятельность которых направлена на анализ текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработку стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегий ООО «Интерлизинг», при изменении внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте проводится оперативный анализ и вносятся корректировки в стратегические планы и/или деятельность Компании.

Стратегический риск оценивается Компанией как минимальный.

### **Риски, связанные с деятельностью Компании**

На дату утверждения Годового отчета ООО «Интерлизинг» не несет ответственность по долгам третьих лиц, в том числе по долгам собственных дочерних (подконтрольных) обществ.

По мнению Компании, возможность возникновения ответственности по таким долгам является низкой, так как неисполнение обязательств такими обществами возможно только в случае существенного ухудшения их финансового положения и ситуации в их отрасли.

Компания имеет дочерние общества, величина потенциальных убытков от инвестирования в которые не превышает величину капитала данных обществ.

Лизинговый портфель ООО «Интерлизинг» широко диверсифицирован. На одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей приходится не более 2% портфеля Компании. Диверсификация лизингополучателей по отраслевой структуре находится на высоком уровне и не превышает 22%. Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Компании, расцениваются органами управления ООО «Интерлизинг» как незначительные.

Рост обеспечения информационной безопасности, формирование эффективной и зрелой системы информационной безопасности и команд ее защиты — залог значительного снижения риска реализации угроз информационной безопасности.

При этом действительно эффективная система информационной безопасности может быть сформирована только при условии систематического проведения независимой оценки функционирования элементов этой системы. По мнению ООО «Интерлизинг», риски, связанные с реализацией

информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий не окажут существенного влияния на деятельность Компании.

Генеральный директор



Алешкин А.Л.