

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ООО «ДельтаЛизинг»
и его дочерней организации
за 2024 год

Март 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ООО «ДельтаЛизинг»
и его дочерней организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	12
2. Основа подготовки отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	14
4. Существенные учетные суждения и оценки	25
5. Денежные средства и их эквиваленты	25
6. Производные финансовые инструменты и учет хеджирования	26
7. Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	27
8. Активы, приобретенные для передачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	31
9. Лизинговые активы для продажи	32
10. Основные средства и активы в форме права пользования	32
11. Налогообложение	33
12. Прочие активы	35
13. Кредиты банков	35
14. Облигации выпущенные	36
15. Авансы, полученные от лизингополучателей	36
16. Прочие обязательства	36
17. Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовому лизингу и займам выданным, изменение прочих резервов	37
18. Расходы на персонал, прочие операционные расходы и прочие расходы, относящиеся к лизинговой деятельности	37
19. Управление рисками	38
20. Управление капиталом	46
21. Оценка справедливой стоимости	47
22. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения залога	50
23. Раскрытие информации о связанных сторонах	50
24. Договорные и условные обязательства	51
25. Движение финансовых обязательств	52
26. События после отчетной даты	52

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и
Совету директоров
ООО «ДельтаЛизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «ДельтаЛизинг» и его дочерней организации («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости

В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости в активах Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом финансовой отчетности МСФО (ИФРС) 9 «*Финансовые инструменты*» («МСФО 9») данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе.

При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, подверженной риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных, скорректированных с учетом прогнозных макроэкономических переменных.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитно-обесцененных чистых инвестиций в лизинг и активов по амортизированной стоимости требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под кредитные убытки.

Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 7 и Примечании 19.

Мы провели анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой Группой на соответствие требованиям МСФО 9.

Мы оценили факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска. Мы убедились, что чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости были распределены по стадиям обесценения в соответствии с утвержденной методологией.

Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели и ключевые исходные данные, а также прогнозную информацию.

Мы провели аналитические процедуры, включающие поиск взаимосвязей между характеристиками чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, свидетельствующих об уровне кредитного риска, и уровнем резерва под ожидаемые кредитные убытки.

В отношении существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости мы на основании нашего профессионального суждения и доступной информации, на выборочной основе осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и оценке ожидаемых кредитных убытков.

Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ООО «ДельтаЛизинг» за 2024 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Таскаев Сергей Михайлович.

Таскаев Сергей Михайлович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 14 марта 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006016932)

28 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «ДельтаЛизинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 сентября 2011 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1112536016801.
Местонахождение: 690091, Россия, г. Владивосток, пер. Ланинский, зд. 2.

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 год	2023 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 226 341	8 370 508
Средства банков		–	250 979
Производные финансовые инструменты	6	454 480	–
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	7	64 214 985	58 085 136
Займы выданные		5 849	65 967
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	8	2 133 734	3 385 508
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	10 250 050	14 166 692
Лизинговые активы для продажи	9	364 211	301 623
Отложенные активы по налогу на прибыль	11	73	498 734
Основные средства	10	118 499	95 883
Активы в форме права пользования	10	363 494	458 614
Нематериальные активы		110 589	109 400
Прочие активы	12	385 877	547 661
Итого активы		82 628 182	86 336 705
Обязательства			
Займы полученные		3 177 883	–
Кредиты банков	13	43 772 979	44 827 766
Авансы, полученные от лизингополучателей	15	5 900 049	8 244 876
Кредиторская задолженность перед поставщиками		327 989	304 247
Авансы, полученные от клиентов по лизинговым активам для продажи		27 554	1 300
Производные финансовые инструменты	6	56 462	–
Облигации выпущенные	14	5 969 175	–
Обязательства по аренде	10	403 970	489 472
НДС к уплате		297 738	377 069
Обязательство по текущему налогу на прибыль к уплате		30 769	128 650
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		248 014	–
Оценочные обязательства	24	135 774	9 270
Прочие обязательства	16	425 784	693 573
Итого обязательства		60 774 140	55 076 223
Собственный капитал			
Уставный капитал	20	85 509	85 509
Добавочный капитал	20	715 067	715 067
Нераспределенная прибыль	20	20 797 156	30 459 906
Резерв хеджирования денежных потоков	6	256 310	–
Итого собственный капитал		21 854 042	31 260 482
Итого собственный капитал и обязательства		82 628 182	86 336 705

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства ООО «ДельтаЛизинг» 28 марта 2025 г.

Гончарук Максим Владимирович



Генеральный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы от финансового лизинга		12 065 303	10 696 648
Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, в т.ч.		2 271 187	1 571 656
Процентные доходы по депозитам в банках		1 199 487	1 011 509
Процентные доходы от финансовых активов по амортизированной стоимости		1 065 411	540 792
Процентные доходы от займов выданных		6 289	19 355
Процентные расходы, в т.ч.		(8 622 613)	(4 773 168)
Процентные расходы по займам и кредитам		(8 512 553)	(4 736 654)
Процентные расходы по облигациям выпущенным		(76 176)	–
Процентные расходы по аренде		(33 883)	(36 514)
Чистый процентный доход		5 713 877	7 495 136
Прочий доход от финансового лизинга		2 381 295	–
Всего чистый процентный и прочий доход от финансового лизинга		8 095 172	7 495 136
Восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовому лизингу и займам выданным	17	493 432	1 074 548
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	17	230 495	(306 684)
Доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой		(18 730)	88 595
Прочие доходы, относящиеся к лизинговой деятельности		52 597	194 826
Переменный доход по лизингу		96 924	91 043
Прочие доходы/(расходы), не относящиеся к лизинговой деятельности		(32 811)	25 305
Доход за оказание услуг агента по страхованию		105 487	59 571
Выручка от реализации изъятого лизингового оборудования		468 422	13 468
Себестоимость реализации изъятого лизингового оборудования		(388 676)	–
Расходы на персонал		(2 538 127)	(2 090 969)
Прочие расходы, относящиеся к лизинговой деятельности		(411 938)	(421 433)
Прочие операционные расходы	18	(457 207)	(383 088)
Амортизация нематериальных активов, основных средств и активов в форме права пользования	10	(273 583)	(187 807)
Изменение прочих резервов	17	(427 420)	191 100
Создание резерва под обесценение лизинговых активов для продажи	9	(89 823)	(100 261)
Прибыль до налогообложения		4 904 214	5 743 350
Расходы по налогу на прибыль	11	(1 066 904)	(1 228 055)
Чистая прибыль за период		3 837 310	4 515 295
Прочий совокупный доход, который, может быть, расклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	6	462 095	–
Расклассифицировано в состав прибыли или убытка	6	(141 708)	–
Эффект отложенного налога на прибыль		(64 077)	–
Прочий совокупный доход за период		256 310	–
Совокупный доход за период		4 093 620	4 515 295

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв хеджирования денежных потоков	Итого
На 1 января 2023 г.		85 509	715 067	36 944 611	–	37 745 187
Чистая прибыль за год		–	–	4 515 295	–	4 515 295
Итого совокупный доход за год		–	–	4 515 295	–	4 515 295
Дивиденды уплаченные	20	–	–	(11 000 000)	–	(11 000 000)
Итого операции с участником		–	–	(11 000 000)	–	(11 000 000)
На 31 декабря 2023 г.		85 509	715 067	30 459 906	–	31 260 482
Чистая прибыль за период		–	–	3 837 310	–	3 837 310
Прочий совокупный доход за период		–	–	–	256 310	256 310
Итого совокупный доход за период		–	–	3 837 310	256 310	4 093 620
Дивиденды уплаченные	20	–	–	(13 500 060)	–	(13 500 060)
Итого операции с участником		–	–	(13 500 060)	–	(13 500 060)
На 31 декабря 2024 г.		85 509	715 067	20 797 156	256 310	21 854 042

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		4 904 214	5 743 350
Амортизация	10	273 583	187 807
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	17	(493 432)	(1 074 548)
Изменение прочих резервов	17	196 925	115 584
Создание резерва под обесценение лизинговых активов для продажи		89 823	100 261
Создание оценочных обязательств		126 504	9 270
Прочий доход от финансового лизинга		(2 381 295)	–
Процентные доходы		(14 336 490)	(12 268 302)
Процентные расходы		8 622 613	4 773 168
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(2 997 555)	(2 413 410)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов/обязательств</i>			
Чистые инвестиции в лизинг		(2 608 149)	(625 723)
Займы выданные		60 119	102 760
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам и активы, приобретенные для передачи в лизинг		5 175 887	(6 104 149)
Лизинговые активы для продажи		(152 411)	126 983
Прочие активы		208 366	(320 298)
Авансы, полученные от лизингополучателей		(2 318 573)	1 538 617
Кредиторская задолженность перед поставщиками		23 741	109 830
НДС к уплате/возмещению		(79 330)	(1 473 020)
Прочие обязательства		(193 176)	609 344
Уплаченный налог на прибыль		(418 110)	(1 286 770)
Проценты уплаченные		(8 437 335)	(4 494 899)
Проценты полученные		13 689 518	12 043 819
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		1 952 992	(2 186 916)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(202 268)	(161 262)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(202 268)	(161 262)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов полученных	25	3 000 000	–
Поступление кредитов сторонних банков		32 243 592	38 951 050
Погашение кредитов сторонних банков		(33 278 306)	(19 615 270)
Облигации выпущенные		5 800 000	–
Арендные платежи по основной сумме долга		(160 117)	(127 666)
Выплата дивидендов	20	(13 500 060)	(11 000 000)
Чистое (расходование) /поступление денежных средств от финансовой деятельности		(5 894 891)	8 208 114
Чистое увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(4 144 167)	5 859 936
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		8 370 508	2 510 572
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года		4 226 341	8 370 508

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

ООО «ДельтаЛизинг» (далее – «Компания») является лизинговой компанией, имеющей юридический адрес на территории Российской Федерации и основанной в 1999 году в соответствии с законодательством Российской Федерации. 10 октября 2022 г. решением единственного участника Компания ООО ЛК «Сименс Финанс» была переименована в ООО «ДельтаЛизинг».

Акционер	На 31 декабря 2024 г., %	На 31 декабря 2023 г., %
ООО Инвестиционная группа «Инсайт»	–	100%
ООО «Инсайт Лизинг»	100%	–
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2024 г. единственным участником (собственником 100% уставного капитала) ООО «ДельтаЛизинг» с 16 декабря 2024 г. является компания ООО «Инсайт Лизинг», ОГРН 1247700787510 – российское юридическое лицо, созданное в результате реорганизации структуры и выделения из ООО Инвестиционная группа «Инсайт», с местом нахождения по адресу: Российская Федерация, 115184, г. Москва, вн.тер.г. м.о. Замоскворечье, ул. Большая Татарская, д. 9, пом. 1/1, ком. 87 (часть) (именуемое далее – «Участник»). На 31 декабря 2024 г. конечной материнской компанией является ЗАО «Инсайт Инвестментс».

Общество с ограниченной ответственностью «ДельтаЛизинг» зарегистрированного в соответствии с законодательством РФ, зарегистрированного за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1112536016801, с местом нахождения по адресу: 690091, Российская Федерация, г. Владивосток, пер. Ланинский, д. 2 (именуемое далее «Общество»), в соответствии со статьей 14.2.14, 14.2.25, 14.7. Устава Общества, ст. 39 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и до 29 ноября 2024 г. включительно стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, являлся Авет Владимирович Миракян.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. лицо, обладающее конечным контролем согласно требованиям МСФО, отсутствует.

В марте 2023 года ООО «ДельтаЛизинг» учредило с целью диверсификации бизнеса дочернее Общество с ограниченной ответственностью «Дельта Бизнес» (далее по тексту – ООО «Дельта Бизнес») Основной деятельностью ООО «Дельта Бизнес» является деятельность страховых агентов, а также вспомогательная деятельность в сфере страхования. Доля владения составляет 99,9%.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. ООО «ДельтаЛизинг» с 14 марта 2023 г. имеет дочернюю компанию ООО «Дельта Бизнес» (совместно – Группа), совместных и ассоциированных организаций/предприятий нет.

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

На 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. Группа имеет 23 представительства в Российской Федерации.

Среднегодовая численность сотрудников Группы за отчетный период, завершившийся 31 декабря 2024 г. составляет 474 человека (31 декабря 2023 г.: 448 человек).

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность, состоящая из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с действующими стандартами МСФО на 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»).

Экономическая среда

Влияние геополитической ситуации

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Сворачивание российского направления иностранными поставщиками потребовало от Группы оперативной адаптации к новым условиям работы как посредством обновления базы контрагентов и портфеля брендов, развития партнерских отношений с поставщиками и дилерами китайской, белорусской и российской техники.

Начиная со второго полугодия 2022 года российскими поставщиками были налажены каналы поставок оборудования, техники и запасных частей. На территории Российской Федерации идут масштабные проекты развития производств с целью реализации программ импортозамещения, что создает платежеспособный спрос в целевом сегменте Группы. Группа продолжает осуществлять свою деятельность и обеспечивать малый и средний российский бизнес оборудованием, спецтехникой и транспортными средствами. При этом Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год, за исключением принятых нового стандарта и поправок, вступивших в силу на 1 января 2024 г., приведенных ниже. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «*Раскрытие информации об учетной политике*»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 7 «*Отчет о движении денежных средств*» и МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» – «*Соглашения о финансировании поставок*»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 «*Аренда*» – «*Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой*».

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Оценка справедливой стоимости

Группа не оценивает активы в отчете о финансовом положении (далее – «ОФП») по справедливой стоимости согласно МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», за исключением, первоначального признания финансовых инструментов.

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

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

Финансовые инструменты, кроме впоследствии отражаемых по справедливой стоимости, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Классификация финансовых инструментов

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые активы могут быть классифицированы как оцениваемые впоследствии:

- ▶ по амортизированной стоимости;
- ▶ по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией переоценки в состав прибыли или убытка (долговые инструменты);
- ▶ по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации переоценки в состав прибыли или убытка (долевые инструменты).

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, когда выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

На основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий Группа классифицировала все имеющиеся у нее финансовые активы как оцениваемые по амортизационной стоимости.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства Группы классифицируются как оцениваемые впоследствии:

- ▶ по амортизированной стоимости;
- ▶ по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа классифицировала все финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Эффективная процентная ставка

Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки.

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, текущие счета в банках и средства в кредитных организациях, в т.ч. овернайт депозиты (депозиты и средства овернайт) со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

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

Банки, в которых Группа размещает денежные средства и их эквиваленты, являются системно значимыми и имеют наивысшие и высокие рейтинги согласно данным национальных рейтинговых агентств, в связи с чем, а также, принимая во внимание фактическую срочность депозитов на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. (срок до 90 дней) и низкую вероятность дефолта банков, резерв под ожидаемые кредитные убытки на депозиты является несущественным.

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, по которой стоимость имущества ниже 300 тыс. руб. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования).

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении наименьшего из срока аренды и предполагаемого срока полезного использования актива. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату перехода на МСФО и/или на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды базовых активов, стоимость которых считается низкой (т.е. до 300 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. Финансовая аренда (лизинг) – Группа в качестве арендодателя

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

Дата начала лизинга

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

Классификация аренды

Финансовой арендой является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом от арендодателя арендатору.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Критерии обстоятельств по отдельности или в совокупности, приводящие к финансовой аренде:

- (а) договор аренды предусматривает передачу права собственности на базовый актив арендатору в конце срока аренды;
- (б) арендатор имеет опцион на покупку базового актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату исполнения этого опциона, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать исполнения этого опциона;
- (в) срок аренды составляет значительную часть срока экономического использования базового актива, даже если права собственности не передаются;
- (г) на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости базового актива; и
- (д) базовый актив имеет такой специализированный характер, что только арендатор может использовать его без значительной модификации.

Группа не имеет операционной аренды.

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов

Чистые инвестиции в лизинг первоначально оцениваются как сумма лизинговых платежей и негарантированной ликвидационной стоимости (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в договоре лизинга. Ставка, заложенная в договоре лизинга, является ставкой дисконта, при которой по состоянию на дату начала лизинговой сделки текущая стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, переданного в лизинг и первоначальных прямых расходов. Страховые и прочие комиссии, возмещаемые лизингополучателями и включаемые в лизинговые графики, являются частью лизинговых платежей и участвуют при расчете ставки, заложенной в договоре аренды.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга по ставке, заложенной в договоре. Группа признает финансовый доход в течение срока лизинга на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции в лизинг.

Группа признает прочий доход от финансового лизинга на дату начала аренды, как разницу между справедливой стоимостью предмета финансового лизинга и его балансовой стоимостью.

Займы выданные

Для предоставленных займов используется бизнес-модель, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков. Также займы прошли SPPI тест. Данные активы оцениваются по амортизационной стоимости. Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается в соответствии с Методикой резервирования по МСФО 9.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

В текущем отчетном периоде Группой был впервые применен учет хеджирования денежных потоков в отношении процентного риска по полученным кредитам с плавающей процентной ставкой (Ключевая ставка ЦБ + маржа). Процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой – это риск того, что будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. В качестве инструментов хеджирования используются процентные свопы (Примечание 6), а в качестве объектов хеджирования определены процентные платежи по плавающей ставке.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если и справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

Хеджирование, отвечающее всем критериям применения учета хеджирования, отражается следующим образом:

- ▶ эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в прочем совокупном доходе (далее – «ПСД») в составе резерва хеджирования денежных потоков в прочих резервах;
- ▶ неэффективная часть незамедлительно признается в составе прибыли или убытка отчета о совокупном доходе;
- ▶ резерв хеджирования денежных потоков корректируется до наименьшей из следующих величин: накопленная величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования и накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования;
- ▶ сумма, накопленная в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в том же периоде или периодах, в которых хеджируемые денежные потоки оказывают влияние на прибыль или убыток;
- ▶ если учет хеджирования денежных потоков прекращается, сумма, накопленная в составе ПСД, остается в составе ПСД, если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидается. В противном случае указанная сумма немедленно реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

Номинальная стоимость процентных свопов представляет собой сумму базового актива производного инструмента, на основе которой с использованием базовой ставки оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Номинальная стоимость отражает объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражает кредитный риск.

Между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь, поскольку условия процентного свопа совпадают с условиями объекта хеджирования. Для данных отношений хеджирования Группа установила коэффициент хеджирования 1:1, поскольку базовый риск по процентному свопу идентичен хеджируемому рисковому компоненту. Для оценки эффективности хеджирования Группа использует метод гипотетического производного инструмента и сопоставляет изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования с изменениями справедливой стоимости объектов хеджирования, обусловленными хеджируемыми рисками.

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

- ▶ различия между сроками возникновения денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования;
- ▶ разные индексы (и, соответственно, разные кривые), связанные с хеджируемым риском объектов хеджирования и инструментов хеджирования;
- ▶ кредитный риск контрагентов, который по-разному влияет на изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования и объектов хеджирования;
- ▶ изменения прогнозной величины денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования (Примечание 6).

Авансовые платежи, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг

Любые авансовые платежи поставщику, осуществленные до даты поступления/поставки предмета лизинга, отражаются в отчете о финансовом положении как авансы, выданные поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг.

Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, включают суммы, уплаченные Группой поставщикам до поставки оборудования. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по уплаченной поставщикам стоимости.

Авансы, полученные от лизингополучателей

Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга. Авансы, полученные от лизингополучателей, отражаются по уплаченной лизингополучателями стоимости. Эти суммы корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, приобретенные для передачи в лизинг. Кредиторская задолженность перед поставщиками

В момент поступления оборудования для последующей передачи в лизинг контроль над активом переходит от поставщика к Компании, при этом прекращается признание авансов, выданных поставщикам, и признается актив, приобретенный для последующей передачи в лизинг по стоимости приобретения за минусом НДС (НДС принимается к возмещению по счет-фактуре при получении оборудования). Неоплаченные суммы по договору купли-продажи (далее – «ДКП») поставщику после поступления оборудования отражаются в составе кредиторской задолженности перед поставщиками.

Обесценение финансовых активов и чистых инвестиций в лизинг: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, а также по чистым инвестициям в лизинг.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков осуществляется по методологии, разработанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») и описанной в Положении о резервировании.

Финансовые инструменты, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

В соответствии с МСФО 9 Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Налог на добавленную стоимость

Моментом определения налоговой базы по НДС является наиболее ранняя из следующих дат: (а) день отгрузки товаров, работ, услуг клиентам; (б) день оплаты клиентами предстоящих поставок товаров, работ, услуг.

НДС к вычету представляет собой суммы налога, предъявленные Группе при приобретении ею товаров (работ, услуг), в том числе активов, приобретенных в целях передачи в финансовую аренду (лизинг).

При этом указанный налог подлежит вычету при наличии счетов-фактур, предоставленных поставщиками во исполнение договоров на приобретение товаров, работ, услуг (НДС с покупок).

Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет, определяется как разница между:

- ▶ обязательством по НДС, исчисленным Группой с сумм реализации (продажи товара, работы, услуги) и с сумм полученных авансовых платежей; и
- ▶ правом на вычет НДС с сумм приобретенных Группой активов и с сумм выданных Группой авансовых платежей поставщикам. В случае положительной разницы в отчете о финансовом положении признается задолженность по уплате НДС, а в случае отрицательной – НДС к возмещению. Сумма НДС к возмещению оценивается на предмет обесценения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток и на момент ее совершения не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток и на момент ее совершения не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Основные средства

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

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Улучшения арендованного имущества	6
Транспортные средства	4
Компьютеры и прочее оборудование	3
Системы обработки данных	5
Телекоммуникационные системы	5
Прочее офисное оборудование	5
АФПП	6

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на расходы по мере их понесения, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Группа не выявила наличие внешних и внутренних признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Следовательно, обесценение не признавалось.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Нематериальные активы в разработке не амортизируются, а подлежат обязательному ежегодному тесту на обесценение.

Нематериальные активы Группы представляют собой программное обеспечение в использовании и программное обеспечение в разработке. Срок амортизации программного обеспечения в использовании был определен как 120 месяцев. Программное обеспечение в разработке не амортизируется, а подлежит обязательному ежегодному проведению теста на обесценение. В ходе теста обесценение НМА в разработке выявлено не было, и обесценение не признавалось.

Лизинговые активы для продажи

Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, изъятые у лизингополучателей по проблемным сделкам, учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы» и оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене реализации. Если текущая стоимость актива превышает чистую стоимость реализации, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год в статье Обесценение лизинговых активов для продажи, то есть списание стоимости запасов до чистой стоимости продажи учитывается как обесценение. При продаже запасов балансовая стоимость этих запасов должна быть признана в качестве расходов в том периоде, в котором признается соответствующая выручка.

Оценочные обязательства

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

Вознаграждениям работникам

Группа не имеет дополнительных пенсионных программ, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Расходы на заработную плату, взносы в Социальный фонд России, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Вознаграждения работникам Группы включают в себя начисление краткосрочных и долгосрочных вознаграждений в форме премий по итогам работы, а также начисление ежегодных оплачиваемых отпусков.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Собственный капитал

Для целей представления собственный капитал разделен на уставный и добавочный капитал, а также нераспределенную прибыль.

Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал не разделен на доли. Номинальная сумма уставного капитала составляет 84 617 тыс. руб. Уставный капитал скорректирован на гиперинфляцию. До 31 декабря 2002 г. считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «*Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике*». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что статьи собственного капитала, а именно уставный капитал, внесенный до 31 декабря 2002 г., был пересчитан в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к исторической стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости. Это создает постоянную разницу с суммой уставного капитала, отраженного в российской бухгалтерской отчетности.

Добавочный капитал формируется вкладами участника в имущество Группы, не изменяющими размеры и номинальную стоимость доли участника. Вклады в имущество вносятся денежными средствами и/или в натуральной форме.

Дивиденды

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

Прощение долга участником

Прощение долга участником учитывается в нераспределенной прибыли.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание прочих доходов и расходов

Прочие доходы/расходы, относящиеся к лизинговой деятельности, включают в себя иные доходы, не включаемые в график лизинговых платежей, а также расходы сопровождения и на страхование лизинговых сделок. Прочие доходы, не относящиеся к лизинговой деятельности, связаны с продажей имущества компании, например автомобилей. Прочие операционные расходы связаны с услугами административного и операционного характера.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу ЦБ, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту компании по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от валютной переоценки монетарных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год в строке «Доходы/расходы от операций с иностранной валютой». Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к немонетарным статьям, оцениваемым по исторической стоимости, пересчитанной в рубли по курсам на дату операции.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ;
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска или событие дефолта, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Сумма оценочного резерва, признанного в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 г., составила 599 233 тыс. руб. (2023 год: 1 092 667 тыс. руб.).

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Наличные средства	–	13
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	1 165 711	137 995
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	3 060 000	8 232 500
Овернайт	630	–
Денежные средства и их эквиваленты	<u>4 226 341</u>	<u>8 370 508</u>

На 31 декабря 2024 г. средства в сумме 4 226 341 тыс. руб. (2023 год: 8 370 508 тыс. руб.) были размещены на текущих счетах, овернайтх и депозитах в трех банках, которые являются основными контрагентами Группы по расчетам. Банки имеют высокие рейтинги (ruAA, ruAAA, ruA+).

(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «Эксперт РА». Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках и срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	2024 год		2023 год	
	<i>Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях</i>	<i>Срочные депозиты и овернайт в кредитных организациях</i>	<i>Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях</i>	<i>Срочные депозиты и овернайт в кредитных организациях</i>
ruA-	240	–	672	–
ruAA+	12 354	–	36 269	–
ruA	2 152	–	–	–
ruAA-	12 668	–	–	–
ruA+	11 654	–	5 113	4 000 000
ruAAA	882 890	3 060 630	43 082	45 615
ruAA	243 753	–	52 859	4 186 885
Всего денежных и приравненным к ним средств	1 165 711	3 060 630	137 995	8 232 500

6. Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы имеются следующие процентные свопы:

	<i>Балансовая стоимость – активы</i>	<i>Балансовая стоимость – обязательства</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	454 480	56 462	9 450 700
Всего производных финансовых инструментов	454 480	56 462	9 450 700

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 9 450 700 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. резерв хеджирования денежных потоков в составе капитала составил 256 310 тыс. руб. Результат переоценки производных финансовых инструментов, признанный в составе прочего совокупного дохода за 12 месяцев 2024 года, составил 462 095 тыс. руб., сумма результата переоценки, реклассифицированная в состав строки «Процентные расходы» отчета о совокупном доходе за 12 месяцев 2024 года, составила 141 708 тыс. руб.

Анализ производных финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения номинальной стоимости представлен следующим образом:

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
На 31 декабря 2024 г.	238 600	1 746 100	1 889 200	5 576 800	9 450 700

Процентный своп является производным инструментом, определенным по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Хеджирование волатильности процентных ставок по привлеченным с плавающими процентными ставками кредитам осуществляется в соответствии с политикой управления рисками (Примечание 3). По состоянию на 31 декабря 2024 г. переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2024 г. фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка.

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

По состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. валовые и чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости включают в себя следующие позиции:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
До 1 года	38 377 417	33 787 728
От 1 года до 2 лет	23 185 865	19 765 637
От 2 до 3 лет	10 898 510	9 910 775
От 3 до 4 лет	5 140 608	3 965 241
От 4 до 5 лет	1 502 612	1 520 181
Более 5 лет	471 631	549 528
Валовые инвестиции в лизинг	79 576 643	69 499 090
Незаработанный финансовый доход будущих периодов	(19 957 954)	(14 146 874)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	59 618 689	55 352 216
Финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва	5 190 953	3 821 996
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва	64 809 642	59 174 212
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(594 657)	(1 089 076)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости после вычета резерва	64 214 985	58 085 136

Финансовые активы по амортизированной стоимости представляют собой дебиторскую задолженность по сделкам продажи с обратной арендой, в которых Группа приобретает актив у продавца и передает актив продавцу в аренду с предоставлением продавцу права выкупа актива по окончании срока аренды. Группа применяет требования МСФО 9 по учету таких операций, так как Группа не получает контроль над приобретаемым активом.

Анализ чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости после вычета резервов по валютам представлен ниже:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Рубли	64 119 460	57 825 353
Доллары США	3 030	7 239
Евро	92 495	252 544
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости после вычета резерва	64 214 985	58 085 136

Ниже представлены экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по секторам экономики лизингополучателей:

	<u>на 31 декабря 2024 г.</u>		<u>на 31 декабря 2023 г.</u>	
	<u>Сумма</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>	<u>%</u>
Производство	16 408 220	25%	14 968 223	25%
Металлообработка и машиностроение	12 184 958	19%	10 687 402	18%
Пищевая промышленность	7 071 496	11%	5 658 104	10%
Горнодобывающая промышленность	6 326 086	10%	5 266 140	9%
Торговля	6 084 004	9%	5 020 256	8%
Услуги	4 952 378	8%	4 594 906	8%
Строительство	4 899 080	8%	5 319 074	9%
Транспорт	4 798 551	7%	5 819 445	10%
Сельское и лесное хозяйство	2 084 869	3%	1 840 662	3%
Итого чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва	64 809 642	100%	59 174 212	100%

По состоянию на 31 декабря 2024 г. совокупная сумма по крупнейшим 20 лизингополучателям составляет 11% чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2023 г.: 12%).

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости (продолжение)

Ниже представлены экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по типам предметов лизинга:

	на 31 декабря 2024 г.		на 31 декабря 2023 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Промышленное оборудование	14 176 968	22%	12 934 003	22%
Металлообрабатывающее оборудование	14 034 339	22%	12 223 915	21%
Строительное оборудование и спецтехника	11 382 254	18%	11 178 765	19%
Машины и оборудование (прочие)	7 060 802	11%	6 205 000	10%
Транспортные средства	6 784 554	10%	7 220 610	12%
Пищевое оборудование	6 427 893	10%	5 635 098	10%
Прочее	4 942 832	7%	3 776 821	6%
Итого чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва	64 809 642	100%	59 174 212	100%

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за 2024 год:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Балансовая стоимость до ОКУ на 1 января 2024 г.	51 286 916	1 529 843	2 535 457	55 352 216
Новые созданные активы	31 013 586	–	–	31 013 586
Активы, которые были погашены	(7 344 839)	(273 066)	(1 690 153)	(9 308 058)
Переводы в Этап 1	210 625	(210 625)	–	–
Переводы в Этап 2	(3 979 535)	4 189 226	(209 691)	–
Переводы в Этап 3	–	(1 729 722)	1 729 722	–
Текущие погашения	(15 653 652)	(827 198)	(442 978)	(16 923 828)
Изъятия активов, в результате расторжения ДФА*	–	(365 531)	(149 696)	(515 227)
На 31 декабря 2024 г.	55 533 101	2 312 927	1 772 661	59 618 689

* ДФА – договор финансовой аренды.

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 г.	39 562	59 787	978 536	1 077 885
Новые созданные или приобретенные активы	158 568	–	–	158 568
Активы, которые были погашены	(1 439)	(3 595)	(723 101)	(728 135)
Переводы в Этап 1	26 763	(26 763)	–	–
Переводы в Этап 2	(105 610)	145 061	(39 451)	–
Переводы в Этап 3	–	(95 535)	95 535	–
Влияние ОКУ на конец периода в результате перевода из одной стадии в другую	(26 584)	20 330	148 863	142 609
Создание/восстановление резервов внутри одной стадии в результате текущего погашения	(2 593)	(28 086)	(54 156)	(84 835)
Восстановление резервов в результате расторжения ДФА	–	(1 278)	(20 191)	(21 469)
На 31 декабря 2024 г.	88 667	69 921	386 035	544 623

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости (продолжение)

<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость до ОКУ на 1 января 2024 г.	3 778 004	39 881	4 111	3 821 996
Новые созданные активы	3 191 690	–	–	3 191 690
Активы, которые были погашены	(462 955)	(7 642)	–	(470 597)
Переводы в Этап 1	25 260	(25 260)	–	–
Переводы в Этап 2	(361 702)	361 702	–	–
Переводы в Этап 3	–	(189 710)	189 710	–
Текущие погашения	(1 197 640)	(26 992)	(43 933)	(1 268 565)
Изъятия активов, в результате расторжения ДФА	–	(79 460)	(4 111)	(83 571)
На 31 декабря 2024 г.	4 972 657	72 519	145 777	5 190 953

<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2024 г.	5 193	3 520	2 478	11 191
Новые созданные или приобретенные активы	12 851	–	–	12 851
Активы, которые были погашены	(147)	(6)	–	(153)
Переводы в Этап 1	3 511	(3 511)	–	–
Переводы в Этап 2	(5 220)	5 220	–	–
Переводы в Этап 3	–	(2 618)	2 618	–
Влияние ОКУ на конец периода в результате перевода из одной стадии в другую	(3 510)	1 259	28 592	26 341
Создание/ Восстановление резервов внутри одной стадии в результате текущего погашения	2 309	–	–	2 309
Восстановление резервов в результате расторжения ДФА	–	(27)	(2 478)	(2 505)
На 31 декабря 2024 г.	14 987	3 837	31 210	50 034

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за 2023 год:

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость до ОКУ на 1 января 2023 г.	49 907 053	3 930 339	2 549 049	56 386 441
Новые созданные активы	26 595 232	–	–	26 595 232
Активы, которые были погашены	(8 075 500)	(832 232)	(338 571)	(9 246 303)
Переводы в Этап 1	1 489 526	(1 454 409)	(35 117)	–
Переводы в Этап 2	(1 495 282)	1 495 282	–	–
Переводы в Этап 3	(401 341)	(426 119)	827 460	–
Текущие погашения	(16 732 772)	(706 545)	(203 359)	(17 642 676)
Изъятия активов, в результате расторжения ДФА	–	(476 473)	(264 005)	(740 478)
На 31 декабря 2023 г.	51 286 916	1 529 843	2 535 457	55 352 216

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости (продолжение)

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 г.	990 856	239 160	851 438	2 081 454
Новые созданные или приобретенные активы	137 213	–	–	137 213
Активы, которые были погашены	(153 861)	(72 535)	(182 668)	(409 064)
Переводы в Этап 1	79 213	(75 712)	(3 501)	–
Переводы в Этап 2	(33 595)	33 595	–	–
Переводы в Этап 3	(109 035)	(36 433)	145 468	–
Влияние ОКУ на конец периода в результате перевода из одной стадии в другую	(78 671)	(9 716)	58 132	(30 255)
Создание/восстановление резервов внутри одной стадии в результате текущего погашения	(792 558)	(5 724)	220 260	(578 022)
Восстановление резервов в результате расторжения ДФА	–	(12 848)	(110 593)	(123 441)
На 31 декабря 2023 г.	39 562	59 787	978 536	1 077 885

<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость до ОКУ на 1 января 2023 г.	1 612 424	431 700	35 278	2 079 402
Новые созданные активы	2 895 101	–	–	2 895 101
Активы, которые были погашены	(205 479)	(107 774)	(26 474)	(339 727)
Переводы в Этап 1	289 282	(289 282)	–	–
Переводы в Этап 2	(48 386)	48 386	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–
Текущие погашения	(764 938)	(43 149)	(4 693)	(812 780)
На 31 декабря 2023 г.	3 778 004	39 881	4 111	3 821 996

<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 г.	27 084	23 196	14 307	64 587
Новые созданные или приобретенные активы	4 682	–	–	4 682
Активы, которые были погашены	(3 924)	(2 952)	(8 040)	(14 916)
Переводы в Этап 1	16 204	(16 204)	–	–
Переводы в Этап 2	(847)	847	–	–
Влияние ОКУ на конец периода в результате перевода из одной стадии в другую	(16 105)	(838)	–	(16 943)
Создание/восстановление резервов внутри одной стадии в результате текущего погашения	(21 901)	(529)	(3 789)	(26 219)
На 31 декабря 2023 г.	5 193	3 520	2 478	11 191

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Обеспечением по договорам финансовой аренды являются предметы лизинга, которые могут быть изъяты и проданы по рыночной стоимости в случае возникновения рисков неплатежеспособности клиента, неуплаты дебиторской задолженности и расторжения договора. Оценка стоимости обеспечения определяется Группой путем присвоения каждому предмету лизинга кода актива, имеющего определенную ежемесячную кривую падения ликвидационной стоимости, определенную отделом управления имущественными рисками на основании внутренних методик, которые принимают во внимание оценку рыночной стоимости, ожидаемые расходы на изъятие и реализацию имущества. В некоторых ситуациях, когда инвестиции в лизинг оцениваются как индивидуально-обесцененные или для некоторых крупных сделок, оценка может производиться на индивидуальной основе.

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества (продолжение)

Размер и вид дополнительного обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента и сделки. Мониторинг цены реализации имущества, переданного в лизинг, а также дополнительного обеспечения, учитывается в расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки от обесценения чистых инвестиций в лизинг и в ходе проверки его достаточности.

В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив. Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение в силу различных причин и хищение/угон, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или хищения/угона Группа является по ним выгодоприобретателем.

Если предположить, что по всем чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение остатка резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, находящимся в стадии 3 на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составило бы:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Стадия 3	(255 899)	(290 960)
Всего эффекта на резерв под ОКУ	<u>(255 899)</u>	<u>(290 960)</u>

Также в качестве обеспечения договоров финансовой аренды выступают поручители, их влияние на резервы под ОКУ незначительно.

8. Активы, приобретенные для передачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам

Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам представляют собой платежи поставщикам за предметы лизинга, отражаемые на балансе до поступления предметов лизинга от поставщика, для дальнейшей передачи арендаторам. Активы, приобретенные для передачи в лизинг — это поступившие от поставщиков предметы лизинга для последующей передачи в лизинг.

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	2 133 734	3 393 241
Резервы на активы, приобретенные для передачи в лизинг	—	(7 733)
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	<u>2 133 734</u>	<u>3 385 508</u>
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	10 290 768	14 214 881
Резерв	(40 718)	(48 189)
Авансы, выданные поставщикам после резервов	<u>10 250 050</u>	<u>14 166 692</u>
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	<u>12 383 784</u>	<u>17 552 200</u>

По десяти ДФА создан индивидуальный резерв на авансы по шести контрагентам в общем размере 40 718 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. Общая сумма авансов, выданных по данным ДФА, составляет 767 162 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г.

По четырнадцати ДФА создан индивидуальный резерв на авансы по семи контрагентам в общем размере 48 189 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г. Общая сумма авансов, выданных по данным ДФА, составляет 894 991 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

9. Лизинговые активы для продажи

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены изъятыми активами по расторгнутым договорам. Руководство намерено реализовать эти активы. Данные активы отражаются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или чистой цены реализации согласно МСФО (IAS) 2 «Запасы».

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Стоимость изъятых активов до списания до чистой цены реализации	447 386	421 610
Списание стоимости до чистой цены реализации	(83 175)	(119 987)
Стоимость изъятых активов после учета списания до чистой цены реализации	364 211	301 623
	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 1 января	301 623	369 449
Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи	316 179	159 419
Стоимость лизинговых активов, реализованных в отчетном периоде	(163 768)	(126 984)
Восстановление/(обесценение) списания до чистой цены реализации лизинговых активов для продажи в течение года	(89 823)	(100 261)
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря	364 211	301 623

10. Основные средства и активы в форме права пользования

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

	<u>Активы в собственности Группы</u>				<u>Активы в форме права пользования (аренда офисов)</u>
	<u>Мебель и прочее офисное оборудование</u>	<u>Компьютеры и прочее ИТ-оборудование</u>	<u>Транспортные средства компании</u>	<u>Всего основных средств</u>	
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 г.	38 386	60 423	210 476	309 285	689 103
Поступления	2 604	28 648	42 677	73 929	75 625
Выбытие	(345)	–	(9 822)	(10 167)	(13 711)
На 31 декабря 2024 г.	<u>40 645</u>	<u>89 071</u>	<u>243 331</u>	<u>373 047</u>	<u>751 017</u>
Накопленная амортизация					
На 1 января 2024 г.	(16 750)	(42 894)	(153 758)	(213 402)	(230 489)
Начисленная амортизация	(5 359)	(14 517)	(31 382)	(51 258)	(169 111)
Выбытие	290	–	9 822	10 112	12 077
На 31 декабря 2024 г.	<u>(21 819)</u>	<u>(57 411)</u>	<u>(175 318)</u>	<u>(254 548)</u>	<u>(387 523)</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2024 г.	<u>21 636</u>	<u>17 529</u>	<u>56 718</u>	<u>95 883</u>	<u>458 614</u>
На 31 декабря 2024 г.	<u>18 826</u>	<u>31 660</u>	<u>68 013</u>	<u>118 499</u>	<u>363 494</u>

(в тысячах российских рублей)

10. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

	<i>Активы в собственности Группы</i>			<i>Всего основных средств</i>	<i>Активы в форме права пользования (аренда офисов)</i>
	<i>Мебель и прочее офисное оборудование</i>	<i>Компьютеры и прочее ИТ-оборудование</i>	<i>Транспортные средства компании</i>		
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	27 900	50 459	185 455	263 814	720 425
Поступления	11 574	10 293	37 522	59 389	4 821
Выбытие	(1 088)	(329)	(12 501)	(13 918)	(6 945)
Модификация	–	–	–	–	(29 198)
На 31 декабря 2023 г.	38 386	60 423	210 476	309 285	689 103
Накопленная амортизация					
На 1 января 2023 г.	(13 602)	(32 998)	(138 554)	(185 154)	(213 000)
Начисленная амортизация	(4 236)	(10 225)	(24 652)	(39 113)	(138 073)
Выбытие	1 088	329	9 448	10 865	3 472
Модификация	–	–	–	–	117 112
На 31 декабря 2023 г.	(16 750)	(42 894)	(153 758)	(213 402)	(230 489)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2023 г.	14 298	17 461	46 901	78 660	507 425
На 31 декабря 2023 г.	21 636	17 529	56 718	95 883	458 614

Активы в форме права пользования представляют собой офисные помещения и парковки. У Группы 24 офиса в России.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. обязательства по аренде составили 403 970 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 489 472 тыс. руб.).

Анализ арендных обязательств по срокам погашения и анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе представлены в Примечании 19. В апреле 2024 года Группой были дополнительно приняты в аренду нежилые помещения для офиса в Новосибирске, и соответственно, отражено признание АФПП и обязательства по аренде по новому договору на дату начала аренды. В июле 2024 года Группой был досрочно расторгнут договор аренды офиса в Краснодаре в связи с переездом в новый офис, и соответственно, отражено прекращение признания обязательства по аренде по старому договору на дату его расторжения и признание АФПП и обязательства по аренде по новому договору на дату начала аренды.

11. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Расход по текущему налогу на прибыль	(320 229)	(1 554 408)
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль	(697 086)	326 353
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(49 589)	–
Расход по налогу на прибыль	(1 066 904)	(1 228 055)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации для Группы в 2024, 2023 годах составляла 20%.

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

11. Налогообложение (продолжение)

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4 904 214	5 743 350
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	(980 843)	(1 148 670)
Налог на сверхприбыль	–	(65 538)
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(49 589)	–
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(36 472)	(13 847)
Расход по налогу на прибыль	(1 066 904)	(1 228 055)

Эффективная ставка по налогу на прибыль за 2024 год составила 21,7% (2023 год: 21,4%).

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности по МСФО и их налоговой базой.

	<u>На 31 декабря 2022 г.</u>	<u>В отчете о прибыли или убытке</u>	<u>На 31 декабря 2023 г.</u>	<u>В отчете о прибыли или убытке</u>	<u>На 31 декабря 2024 г.</u>
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	85 767	221 167	306 934	(306 934)	–
Резервы по авансам	107 586	(9 085)	98 501	(74 942)	23 559
Лизинговые активы для продажи	111	7 640	7 751	20 488	28 239
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	18 666	110 870	129 536	(25 991)	103 545
Основные средства	–	–	–	2 762	2 762
Кредиты полученные	–	30 153	30 153	4 853	35 006
Нематериальные активы	4 119	(4 119)	–	–	–
Отложенный налоговый актив	216 249	356 626	572 875	(379 764)	193 111
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–	–	(305 771)	(305 771)
Производные финансовые инструменты	–	–	–	(79 604)	(79 604)
Прочие активы	(24 169)	(46 160)	(70 329)	14 652	(55 677)
Основные средства	(2 442)	(1 370)	(3 812)	3 812	–
Кредиты полученные	(17 257)	17 257	–	–	–
Отложенное налоговое обязательство	(43 868)	(30 273)	(74 141)	(366 911)	(441 052)
Итого в отчете о прибыли или убытке		326 353		(746 675)	
Чистый отложенный налоговый актив	172 381		498 734		
Чистое отложенное налоговое обязательство					(247 941)

(в тысячах российских рублей)

11. Налогообложение (продолжение)

Группа отражает в своей консолидированной финансовой отчетности либо чистое отложенное налоговое обязательство, либо чистый отложенный налоговый актив, поскольку выполняются условия взаимозачета.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. чистое отложенное налоговое обязательство в размере 247 941 тыс. руб. (чистый отложенный налоговый актив на 31 декабря 2023 г.: 498 734 тыс. руб.) был признан в полном объеме в консолидированной финансовой отчетности.

12. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Прочие финансовые активы		
Задолженность по штрафным санкциям по договорам финансовой аренды	1 011	5 237
Дебиторская задолженность поставщиков по расторгнутым договорам поставки	49 349	277 005
Дебиторская задолженность по НДС	132 875	224 273
Прочая дебиторская задолженность	24 798	53 658
Итого прочие финансовые активы до резервов	<u>208 033</u>	<u>560 173</u>
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(77 075)	(307 570)
Итого прочие финансовые активы за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки	<u>130 958</u>	<u>252 603</u>
Авансы, выданные сотрудникам	1 260	1 493
Авансы, выданные прочим контрагентам по хозяйственным договорам	68 844	49 823
Предоплаты по страхованию	184 815	243 742
Итого прочие нефинансовые активы	<u>254 919</u>	<u>295 058</u>
Итого прочие активы	<u>385 877</u>	<u>547 661</u>

13. Кредиты банков

На 31 декабря 2024 г. размер задолженности по кредитам сторонних банков составил 43 772 979 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 44 827 766 тыс. руб.), данное финансовое обязательство оценивается по амортизационной стоимости, процентные расходы рассчитываются с использованием эффективной процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа имеет кредиты в российских рублях в нескольких банках, зарегистрированных на территории Российской Федерации, со сроками погашения в 2025-2028 годах. Кредитов в иностранной валюте у Группы нет. В кредитных договорах используются как фиксированные, так и плавающие ставки. В 2024 году Группа заключала сделки процентный СВОП с различными российскими банками и таким образом хеджировала денежные потоки по полученным кредитам с плавающей процентной ставкой.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Группа имела ряд финансовых обязательств, возникающих в результате кредитных соглашений с ковенантами, подлежащими регулярному тестированию в течение 12 месяцев после отчетной даты. Такие ковенанты включают необходимость поддержания на определенном уровне коэффициента ликвидности, соотношения чистого долга к капиталу, показателя капитализации и другие. В случае нарушения ковенант кредитор имеет право потребовать погашения кредита.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. нарушений ковенант не было.

Ковенанты тестируются на регулярной основе в течение года. Группа не ожидает нарушения ковенант в течение 12 месяцев с отчетной даты.

В качестве обеспечения залога Группа предоставляет залогов прав (требований) по договорам финансовой аренды, что подробно раскрыто в Примечании 22.

(в тысячах российских рублей)

14. Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Серия 001P-01	Октябрь 2024 года	Октябрь 2027 года	–	24,34%	1 002 310
Серия КО-001	Декабрь 2024 года	Ноябрь 2025 года	–	24,00%	4 966 865
					5 969 175

15. Авансы, полученные от лизингополучателей

Авансы, полученные от 10 крупнейших клиентов, составляют 25% от всех авансов, полученных на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 21%).

16. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Прочие обязательства		
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность за аудиторские и сопутствующие услуги	8 050	15 250
Обязательства по возмещению затрат лизингополучателя на ремонт	25 627	11 056
Обязательства по хозяйственным договорам	4 981	3 640
Итого прочие финансовые обязательства	38 658	29 946
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательство на выплату премий	319 486	593 413
Обязательство на выплату отпусков	66 266	49 116
Кредиторская задолженность по заработной плате, включая НДФЛ и взносы	1 259	20 743
Кредиторская задолженность по транспортному налогу и налогу на имущество	115	355
Прочие нефинансовые обязательства	387 126	663 627
Прочие обязательства	425 784	693 573

В 2023 году Группа внедрила программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой выплаты производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности. Для отражения обязательств по данной программе Группа признала оценочное обязательство в строке «Обязательство на выплату премий».

(в тысячах российских рублей)

17. Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовому лизингу и займам выданным, изменение прочих резервов

Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов представлено следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Изменение резервов под ОКУ по финансовому лизингу, займам выданным		
Изменение резервов под ОКУ по финансовому лизингу	494 419	1 056 965
Изменение резервов под ОКУ по займам выданным	(987)	17 583
Всего изменение резервов под ОКУ по финансовому лизингу, займам выданным	<u>493 432</u>	<u>1 074 548</u>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам		
Восстановление/(создание) резервов по прочим активам	230 495	(306 684)
Всего изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	<u>230 495</u>	<u>(306 684)</u>
Изменение прочих резервов		
Восстановление резервов под обесценение по авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам, по которым ожидается поставка и передача в лизинг	7 471	198 833
Прочие изменения в резервах, в т.ч. по судебным искам	(434 891)	(7 733)
Всего изменение прочих резервов	<u>(427 420)</u>	<u>191 100</u>

18. Расходы на персонал, прочие операционные расходы и прочие расходы, относящиеся к лизинговой деятельности

Расходы на персонал, прочие операционные расходы и прочие расходы, относящиеся к лизинговой деятельности, включают в себя следующие позиции:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Заработная плата	(1 375 092)	(1 185 583)
Премии	(845 323)	(617 000)
Страховые взносы	(295 209)	(270 074)
Добровольное медицинское страхование	(22 503)	(18 312)
Расходы на персонал	<u>(2 538 127)</u>	<u>(2 090 969)</u>
Программное обеспечение, обслуживание компьютеров и оргтехники, ИТ услуги	(92 378)	(131 155)
Прочее	(89 573)	(76 538)
Консультационные услуги	(79 351)	(31 720)
Корпоративные мероприятия	(59 173)	(23 350)
Командировочные и представительские расходы	(58 043)	(38 254)
Маркетинг и реклама	(28 068)	(23 250)
Аудиторские и сопутствующие услуги	(15 800)	(18 574)
Аренда и коммунальные услуги	(14 836)	(20 129)
Связь и интернет	(13 510)	(14 251)
Обучение	(6 475)	(5 867)
Прочие операционные расходы	<u>(457 207)</u>	<u>(383 088)</u>
Расходы на страхование	(360 801)	(374 408)
Поиск и привлечение клиентов	(33 738)	(29 216)
Прочее	(17 399)	(17 809)
Прочие расходы, относящиеся к лизинговой деятельности	<u>(411 938)</u>	<u>(421 433)</u>

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков, а также операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного и процентного риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками нацелено на обеспечение надежного функционирования внутренней политики и мероприятий по минимизации операционных и правовых рисков.

Структура управления рисками

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления и представлено следующим образом.

Правление отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Департамента управления рисками несет ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

В обязанности *Кредитного комитета* входит определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга.

Казначейство отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску. Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не исполнят своих договорных обязательств по финансовым инструментам. Подверженность кредитному риску возникает как следствие лизинговой деятельности Компании и заключения других сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

Группа управляет кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу, проводя индивидуальный анализ каждого запроса на лизинговое финансирование. Каждый запрос рассматривается на Кредитном Комитете Группы, который определяет итоговые условия предоставления объекта лизинга. Решение о заключении договора лизинга, в первую очередь, принимается в зависимости от кредитоспособности лизингополучателя, подтверждаемой его кредитным рейтингом по внутренней системе, а также от предмета лизинга, предоставляемого по договору.

Компания использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

- ▶ Группа является собственником имущества, переданного по договору лизинга;
- ▶ Группа финансирует ликвидное и высоколиквидное имущество;
- ▶ Группа выставляет требование об обязательном страховании передаваемых в лизинг активов;
- ▶ в большинстве случаев от лизингополучателя требуется уплатить аванс по лизинговой сделке;
- ▶ в качестве дополнительного обеспечения могут выступать поручительство юридических и физических лиц, а также залог прочего имущества.

Руководство Группы отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, уровень дебиторской задолженности по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Группы.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги (рейтинги лизингополучателей и поручителей), рейтинги платежной дисциплины и коды (классификаторы) рисков неплатежеспособности для мониторинга кредитного риска. Функция ежедневного мониторинга просроченной задолженности возложена на Кредитный отдел Компании. Информация о рисках в отношении лизингополучателей с существенным ухудшением кредитоспособности и/или высоким уровнем просроченной задолженности отражается на внутреннем портале Проблемных сделок и обновляется на регулярной основе. На Департамент управления рисками возложена функция контроля за просроченной дебиторской задолженностью по финансовому лизингу и актуализации рейтингов и кодов рисков неплатежеспособности в соответствии с внутренними положениями Группы.

При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей в размере двух неплатежей, у Группы возникает право на беспорочное списание денежных средств со счетов лизингополучателя, право получения активов, переданных в лизинг, либо право требования выкупной стоимости имущества по договору финансового лизинга. Функция изъятия, оценки стоимости и последующей реализации лизинговых активов возложена на Отдел управления имущественными рисками. При невозможности получения просроченной задолженности, активов, переданных в лизинг или дополнительного залогового обеспечения, Группа обращается в суд и правоохранительные органы; данные функции возложены соответственно на Юридический отдел и Отдел экономической безопасности.

Оценка обесценения

Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым финансовым активам, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами».

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа применяет для целей резервирования финансовых инструментов модель ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для финансовых инструментов производится на основе общего подхода к резервированию.

В рамках общего подхода резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении оставшегося срока действия финансового актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под ожидаемые кредитные убытки будет оцениваться в сумме ОКУ на горизонте 12 месяцев. Для целей расчета задолженность разбивается на две группы: обесцененная и необесцененная. Оценка резервов под ОКУ может производиться на индивидуальной основе или на коллективной основе, в зависимости от существенности задолженности Заемщика перед Группой.

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

- Этап 1: При первоначальном признании финансовых активов Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 или 3.
- Этап 2: Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Этапу 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Финансовые активы, имеющие признаки обесценения, по которым Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей оценки ОКУ в случае, когда просроченная задолженность лизингополучателя/заемщика/контрагента перед Группой превышает 90 дней (за исключением случаев, при которых данная просроченная задолженность имеет технический/административный характер), или возникли обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения лизингополучателем/заемщиком/ контрагентом своих обязательств (при этом просроченная задолженность может быть менее 90 дней). Например, финансовые инструменты будут отнесены к Этапу 3 при обращении Группы в суд против Должника с целью принудительной выплаты дебиторской задолженности, изъятия, признании должника банкротом, или при принятии заемщиком мер, направленных на неисполнение своих обязательств перед Группой, например, оспаривание условий лизинговой сделки в суде. Финансовые инструменты с выявленными признаками недобросовестных действий со стороны контрагента также относятся к Этапу 3. В случае выздоровления клиента из дефолта (в том числе при факте отсутствия просроченной задолженности), на период мониторинга финансовый инструмент также может находиться в стадии 3 до принятия решения о пересмотре внутреннего кредитного рейтинга клиента.

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Общая сумма, подверженная дефолту (EAD)	<i>Общая сумма, подверженная дефолту</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Группа рассчитывает ОКУ на основе двух макроэкономических сценариев (базового и консервативного), взвешенных с учетом их вероятности. Каждому сценарию присваивается вес на основании сочетания статистического анализа и экспертного суждения относительно диапазона возможных исходов, представленных сценариями. В качестве прогнозной информации используются текущие значения и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (а именно ВВП). В своей макроэкономической модели определения ОКУ Группа использует информацию Министерства экономического развития Российской Федерации, Банка России и консенсус-прогнозы крупнейших финансовых институтов в качестве исходных экономических данных и сценариев.

Кредитное качество по классам финансовых активов

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых активов по уровню кредитного риска Группа использует внутреннюю систему рейтингов. В зависимости от уровня объема задолженности лизингополучателя или группы лизингополучателей используются различные методы оценки рейтингов, которые учитывают не только финансовые показатели компаний, но и качественные факторы, такие как кредитная история, отраслевая специфика, качество менеджмента и иные факторы риска. Для каждого уровня рейтинга присваиваются показатели вероятности наступления дефолта.

Группа использует следующие уровни внутреннего кредитного рейтинга:

- ▶ Высокий рейтинг – активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильно высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства с низкой вероятностью дефолта.
- ▶ Стандартный рейтинг – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта. Кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе, однако неблагоприятные финансовые/экономические условия, с большей долей вероятности, ослабят способность или готовность клиента выполнять свои финансовые обязательства.
- ▶ Низкий рейтинг – активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта. Существует высокая вероятность невыполнения контрагентом своих обязательств в краткосрочной перспективе. Своевременное выполнение обязательств в значительной степени зависит от благоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий в РФ.
- ▶ Обесценение – дефолтные сделки с максимальным кредитным риском или просроченными платежами по договору свыше 90 дней.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4 226 341	8 370 508
Средства банков	–	250 979
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	64 214 985	58 085 136
Займы выданные	5 849	65 967
Прочие финансовые активы	130 958	252 603
Итого	68 578 133	67 025 193

Для всех договоров финансовой аренды, оцениваемых по коллективному подходу, Группа использует показатель LGD равный 75%, за исключением договоров, по которым лизингополучателям установлен рейтинг 20, категоризирующий задолженность к списанию. Кроме того, при оценке ожидаемых кредитных убытков по договорам, где оценочная стоимость обеспечения превышает размер остатка чистых инвестиций в лизинг, Группа применяет минимальный уровень LGD от всего размера ЧИЛ, равный 3%.

Уровень внутреннего рейтинга	АКРА	Эксперт РА	Описание уровня внутреннего рейтинга
1	AAA(RU)	ruAAA	Высокий рейтинг
2+ / 2 / 2-	AAA(RU)	ruAAA	
3+ / 3 / 3-	AAA(RU)	ruAAA	
4+	AAA(RU)	ruAAA	
4-	AAA(RU)	ruAAA	
5+	AAA(RU)	ruAAA	Стандартный рейтинг
5-	AA+(RU), AA(RU)	ruAA+, ruAA	
6+	AA-(RU), A+(RU)	ruAA-, ruA+	
6-	A(RU), A-(RU)	ruA, ruA-	
7+	BBB+(RU), BBB(RU)	ruBBB+, ruBBB	
7-	BBB-(RU), BB+(RU)	ruBBB-, ruBB+	
8+	BB(RU), BB-(RU)	ruBB	
8-	B+(RU), B(RU), B-(RU)	ruBB- и ниже	
9	CC(RU), C(RU), SD(RU)		
10	C(RU), RD(RU)	ruD	
20	D(RU)	ruD	Низкий рейтинг Низкий рейтинг Обесценение Обесценение

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества финансовых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. в разрезе описанных выше уровней внутреннего рейтинга.

31 декабря 2024 г.	Уровень внутреннего рейтинга	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
Чистые инвестиции в лизинг (ЧИЛ) до вычета резервов	Высокий рейтинг	25 216 537	151 425	–	25 367 962
	Стандартный рейтинг	30 316 563	977 337	–	31 293 900
	Низкий рейтинг	–	1 184 166	–	1 184 166
	Обесценение	–	–	1 772 661	1 772 661
Финансовые активы (ФА) по амортизационной стоимости до вычета резервов	Высокий рейтинг	1 421 348	38 002	–	1 459 350
	Стандартный рейтинг	3 551 308	7 004	–	3 558 312
	Низкий рейтинг	–	27 514	–	27 514
	Обесценение	–	–	145 777	145 777
Займы выданные до вычета резервов (займы)	Низкий рейтинг	–	5 852	–	5 852
	Обесценение	–	–	4 573	4 573
Итого балансовая стоимость до вычета резервов		60 505 756	2 391 300	1 923 011	64 820 067
Оценочный резерв под ОКУ		103 654	73 764	421 815	599 233
Оценочный резерв (ЧИЛ)		88 668	69 923	386 032	544 623
Оценочный резерв (ФА)		14 986	3 837	31 211	50 034
Оценочный резерв (займы)		–	4	4 572	4 576
Итого балансовая стоимость за вычетом резервов		60 402 102	2 317 536	1 501 196	64 220 834

31 декабря 2023 г.	Уровень внутреннего рейтинга	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
Чистые инвестиции в лизинг (ЧИЛ) до вычета резервов	Высокий рейтинг	22 688 454	25 905	–	22 714 359
	Стандартный рейтинг	28 598 462	191 376	–	28 789 838
	Низкий рейтинг	–	1 312 562	–	1 312 562
	Обесценение	–	–	2 535 457	2 535 457
Финансовые активы (ФА) по амортизационной стоимости до вычета резервов	Высокий рейтинг	1 375 412	–	–	1 375 412
	Стандартный рейтинг	2 402 592	6 979	–	2 409 571
	Низкий рейтинг	–	32 902	–	32 902
	Обесценение	–	–	4 111	4 111
Займы выданные до вычета резервов (займы)	Низкий рейтинг	–	65 152	–	65 152
	Обесценение	–	–	4 406	4 406
Итого балансовая стоимость до вычета резервов		55 064 920	1 634 876	2 543 974	59 243 770
Оценочный резерв под ОКУ		44 755	63 593	984 319	1 092 667
Оценочный резерв (ЧИЛ)		39 562	59 787	978 536	1 077 885
Оценочный резерв (ФА)		5 193	3 520	2 478	11 191
Оценочный резерв (займы)		–	286	3 305	3 591
Итого балансовая стоимость за вычетом резервов		55 020 165	1 571 283	1 559 655	58 151 103

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

В целях снижения риска ликвидности Группа привлекает кредиты на тот же срок, что средний срок договоров финансовой аренды, и по условиям кредитных договоров банки не вправе требовать досрочного погашения кредитов в случае, если Группа соблюдает все условия кредитного договора. У Группы существует право погасить кредиты досрочно, раньше предусмотренной договором даты погашения. Предусмотренные частичные досрочные погашения по кредитам банков осуществляются по мере досрочных погашений по договорам финансового лизинга. Для целей управления риском ликвидности, руководство проводит мониторинг позиции Группы по ликвидности на основе анализа активов и обязательств по срокам погашения.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. как им управляет Руководство Группы.

Группа использует данный анализ по срокам погашения для управления риском ликвидности.

<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 226 341	–	4 226 341
Производные финансовые инструменты	337 367	117 113	454 480
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	31 408 092	32 806 893	64 214 985
Займы выданные	5 849	–	5 849
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	2 133 734	–	2 133 734
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	10 249 077	973	10 250 050
Лизинговые активы для продажи	364 211	–	364 211
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	73	73
Основные средства	–	118 499	118 499
Активы в форме права пользования	–	363 494	363 494
Нематериальные активы	–	110 589	110 589
Прочие активы	385 877	–	385 877
Итого активы	49 110 548	33 517 634	82 628 182
Обязательства			
Займы полученные	3 177 883	–	3 177 883
Кредиты банков	23 612 312	20 160 667	43 772 979
Авансы, полученные от лизингополучателей	5 866 465	33 584	5 900 049
Кредиторская задолженность перед поставщиками	327 989	–	327 989
Авансы, полученные от клиентов по лизинговым активам для продажи	27 554	–	27 554
Производные финансовые инструменты	26 916	29 546	56 462
Облигации выпущенные	5 143 539	825 636	5 969 175
Обязательства по аренде	187 802	216 168	403 970
НДС к уплате	297 738	–	297 738
Обязательство по текущему налогу на прибыль к уплате	30 769	–	30 769
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	248 014	–	248 014
Оценочные обязательства	135 774	–	135 774
Прочие обязательства	271 878	153 906	425 784
Итого обязательства	39 354 633	21 419 507	60 774 140
Чистая позиция	9 755 915	12 098 127	21 854 042
Накопленная позиция ликвидности	9 755 915	21 854 042	–

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

На 31 декабря 2023 г.	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8 370 508	–	8 370 508
Средства банков	250 979	–	250 979
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	27 216 785	30 868 351	58 085 136
Займы выданные	65 967	–	65 967
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	3 314 623	70 885	3 385 508
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	14 053 439	113 253	14 166 692
Лизинговые активы для продажи	301 623	–	301 623
НДС к возмещению	–	–	–
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	498 734	498 734
Основные средства	–	95 883	95 883
Активы в форме права пользования	–	458 614	458 614
Нематериальные активы	–	109 400	109 400
Прочие активы	547 661	–	547 661
Итого активы	54 121 585	32 215 120	86 336 705
Обязательства			
Кредиты банков	20 226 977	24 600 789	44 827 766
Авансы, полученные от клиентов	8 164 186	80 690	8 244 876
Кредиторская задолженность перед поставщиками	304 247	–	304 247
Авансы, полученные от клиентов по лизинговым активам для продажи	1 300	–	1 300
Обязательства по аренде	150 862	338 610	489 472
НДС к уплате	377 069	–	377 069
Текущий налог на прибыль к уплате	128 650	–	128 650
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–
Оценочные обязательства	9 270	–	9 270
Прочие обязательства	579 471	114 102	693 573
Итого обязательства	29 942 032	25 134 191	55 076 223
Чистая позиция	24 179 553	7 080 929	31 260 482
Накопленная позиция ликвидности	24 179 553	31 260 482	–

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы были открыты кредитные линии на сумму 90 840 230 тыс. руб., сумма невыбранных лимитов составляла 45 222 474 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы были открыты кредитные линии на сумму 76 500 000 тыс. руб., сумма невыбранных лимитов составляла 14 564 220 тыс. руб.

Также Руководство управляет ликвидностью посредством анализа договорных недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлен ниже:

<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства				
Займы полученные	2 254 092	1 165 819	–	3 419 911
Производные финансовые инструменты	(119 605)	(293 045)	(96 395)	(509 045)
Кредиты банков	8 573 024	20 601 948	23 277 824	52 452 796
Облигации выпущенные	460 957	5 563 203	1 124 910	7 149 070
Кредиторская задолженность перед поставщиками	327 989	–	–	327 989
Обязательства по аренде	52 910	163 924	223 853	440 687
Прочие обязательства	38 658	–	–	38 658
Итого недисконтированные финансовые обязательства	11 588 025	27 201 849	24 530 192	63 320 066

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2023 г. представлен ниже:

<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства				
Кредиты банков	6 743 475	18 946 789	27 548 451	53 238 715
Кредиторская задолженность перед поставщиками	304 248	–	–	304 248
Обязательства по аренде	44 981	135 409	362 803	543 193
Прочие обязательства	29 946	–	–	29 946
Итого недисконтированные финансовые обязательства	7 122 650	19 082 198	27 911 254	54 116 102

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск

Группа оценивает влияние валютного риска как незначительное, так как новые договоры лизинга заключаются только в рублях.

Риск изменения процентной ставки

В 2024 году Группа привлекала кредиты от банка под плавающую и фиксированную ставку. Группа хеджирует денежные потоки в отношении процентного риска по полученным кредитам с плавающей процентной ставкой.

В 2023 году Группа привлекала кредиты от банка под фиксированную ставку. Чувствительность к процентному риску в 2024 году и в 2023 году у Группы отсутствует.

Руководство Группы учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансовой аренды. Группа заключает договора финансовой аренды под фиксированные ставки, при этом у Группы сохраняется возможность пересмотра процентной ставки по ряду договоров финансовой аренды в течение срока поставки предмета лизинга, согласно пункту 8.2.4. Правил лизинга движимого имущества (редакция № 3.0 от 24 октября 2022 г.) в случае увеличения действующей на дату заключения Договора лизинга ключевой ставки Банка России на два и более процентных пункта.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлены результаты анализа чувствительности показателей прибылей и убытков на ближайшие 12 месяцев после отчетной даты 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанных для существующих кредитов на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023г.:

	<i>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение/ (уменьшение)</i>	<i>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение/ (уменьшение)</i>
На 31 декабря 2024 г.		
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(267 097)	(200 323)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	267 097	200 323
На 31 декабря 2023 г.		
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(204 137)	(163 309)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	408 274	326 618

Чувствительность по чистым инвестициям в лизинг не раскрывается в силу незначительности влияния на показатели прибылей и убытков, описанной выше.

Географический риск

Географический риск отсутствует, так как активы и обязательства относятся к организациям, зарегистрированным в Российской Федерации.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая процедуры внутреннего контроля.

20. Управление капиталом

Для целей управления капиталом Группа рассматривает собственный капитал, определенный согласно МСФО, в качестве капитала.

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

Руководство Группы осуществляет управление капиталом на основе данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с финансовой отчетностью по МСФО, путем отслеживания показателей ковенант по кредитам банков, что раскрыто в Примечании 13.

(в тысячах российских рублей)

20. Управление капиталом (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. доля капитала составляет 26% от валюты баланса (на 31 декабря 2023 г. 36%). Капитал Группы изменяется в том числе за счет изменения нераспределенной прибыли и выплаты дивидендов. За период, закончившийся 31 декабря 2023 г., были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 11 000 000 тыс. руб. В 2024 году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 13 500 060 тыс. руб.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2024 г. является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

21. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

У Группы нет нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости. Есть финансовые активы – процентные свопы, оцениваемые по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых раскрывается

Группа раскрывает справедливую стоимость чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств, средств в банках, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности и прочих краткосрочных финансовых активов, и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, и поэтому не включается в таблицу ниже.

Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

В течение 2024 и 2023 годов переводов финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Для целей раскрытия справедливой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости используется текущие рыночные ставки по аналогичным сделкам.

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Группа раскрывает справедливую стоимость кредитов, полученных от банков на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г., которые относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, для целей раскрытия справедливой стоимости кредитов используется рыночные ставки по аналогичным сделкам на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г.

Переводов финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Иерархия справедливой стоимости

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

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

(в тысячах российских рублей)

21. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ производные финансовые инструменты относятся к Уровню 2. По состоянию на 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 398 018 тыс. руб.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства, числящиеся на балансе по уровням иерархии справедливой стоимости.

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
На 31 декабря 2024 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резервов под ОКУ	31 декабря 2024 г.	–	–	55 460 720	55 460 720
Финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ОКУ	31 декабря 2024 г.	–	–	3 643 774	3 643 774
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты банков	31 декабря 2024 г.	–	–	41 588 605	41 588 605
Облигации выпущенные	31 декабря 2024 г.			5 969 175	5 969 175
Займы полученные	31 декабря 2024 г.			3 172 133	3 172 133

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
На 31 декабря 2023 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резервов под ОКУ	31 декабря 2023 г.	–	–	52 716 831	52 716 831
Финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ОКУ	31 декабря 2023 г.	–	–	2 475 267	2 475 267
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты банков	31 декабря 2023 г.	–	–	36 632 999	36 632 999

(в тысячах российских рублей)

21. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
Финансовые активы						
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резервов под ОКУ	59 074 066	55 460 720	(3 613 346)	54 274 331	52 716 831	(1 557 500)
Финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ОКУ	5 140 919	3 643 774	(1 497 145)	3 810 805	2 475 267	(1 335 538)
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	43 772 979	41 588 605	2 184 374	44 827 766	36 632 999	8 194 767
Облигации выпущенные	5 969 175	5 969 175	—	—	—	—
Займы полученные	3 177 883	3 172 133	5 750	—	—	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(2 920 367)			5 301 729

Модели оценки и допущения

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

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов, таких как: денежные средства и их эквиваленты, прочие активы, и финансовых обязательств, таких как: кредиторская задолженность перед поставщиками, прочие обязательства, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих рыночных ставок, на соответствующую отчетную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой процентные свопы. Наиболее часто применяемые модели оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кривые процентных ставок.

(в тысячах российских рублей)

22. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения залога

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в отчет о финансовом положении, в рамках залогового обеспечения кредитов, полученных от сторонних банков, в соответствии с обычными условиями таких соглашений. В качестве обеспечения по кредитным договорам Группа передала банкам в залог права (требования) по договорам финансовой аренды. На 31 декабря 2024 г. размер обеспечения в виде остатка платежей по договорам лизинга с НДС составляет 58 102 414 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 74 274 478 тыс. руб.), в том числе чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки по данным договорам 34 931 859 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 44 875 679 тыс. руб.).

23. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

Остатки по операциям с материнской компанией и другими связанными обществами по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. представлены ниже:

	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Компании под общим контролем	Ключевой персонал	Компании под общим контролем	Ключевой персонал
По состоянию на 31 декабря				
Прочие активы	16 549	–	10 474	–
АФПП	105 843	–	140 700	–
Займы полученные	3 177 883	–	–	–
Обязательства по аренде	112 125	–	144 282	–
Прочие обязательства	1 768	210 036	–	384 976

Группа начала использовать долгосрочную программу вознаграждения ключевого управленческого персонала с 2023 года, в соответствии с которой Группа создает в составе Прочих обязательств резерв, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности.

В основной управленческий персонал на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. входят: Генеральный директор (Председатель правления Общества), члены Совета Директоров, члены Правления Общества, ключевой управленческий персонал.

На 31 декабря 2024 г. краткосрочные и долгосрочные обязательства по вознаграждениям ключевого управленческого персонала составили 79 514 тыс. руб. и 130 522 тыс. руб., соответственно (на 31 декабря 2023 г. 270 874 тыс. руб. – краткосрочные и 114 102 тыс. руб. – долгосрочные обязательства).

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям с материнской организацией и другими связанными обществами:

	2024 год		2023 год	
	Компании под общим контролем	Ключевой персонал	Компании под общим контролем	Ключевой персонал
За год, закончившийся 31 декабря				
Процентные расходы по займам	(287 556)	–	–	–
Процентные расходы по аренде	(8 332)	–	(6 219)	–
Амортизация АФПП	(48 044)	–	(28 041)	–
Аренда и коммунальные услуги	(1 287)	–	(5 058)	–
Прочие операционные расходы	(1 500)	–	(100)	–
Прочие расходы, относящиеся к лизинговой деятельности	(976)	–	–	–
Расходы на персонал	–	(853 048)	–	(637 633)

(в тысячах российских рублей)

23. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Займ был выдан 29 июля 2024 г. контролирующим участником.

Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу за 2024 г. и 2023 г., представляют собой краткосрочные и долгосрочные вознаграждения (зарботная плата, премии). Сумма указанных вознаграждений, включая налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, составила:

- ▶ за 2024 год 853 048 тыс. руб., в том числе краткосрочные вознаграждения – 836 628 тыс. руб., долгосрочные вознаграждения – 16 420 тыс. руб.;
- ▶ за 2023 год 637 633 тыс. руб., в том числе краткосрочные вознаграждения – 523 531 тыс. руб., долгосрочные вознаграждения – 114 102 тыс. руб.

Также в 2024 году была осуществлена выплата материнской компании дивидендов в размере 13 500 060 тыс. руб. (в 2023 году – в размере 11 000 000 тыс. руб.).

24. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

Существующие и потенциальные иски против Группы

В ходе своей хозяйственной деятельности Группа участвует в судебных разбирательствах. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа создала резерв на покрытие убытков в связи с возникшими обязательствами к Группе со стороны контрагентов в сумме 135 774 тыс. руб. (резерв, по состоянию на 31 декабря 2023 г. составил 9 270 тыс. руб.).

В дополнение к вышеуказанным искам к Группе предъявлены судебные иски со стороны нескольких контрагентов. Резерв под возможные убытки, связанный с неблагоприятным исходом данных судебных разбирательств, Группой не был создан ввиду низкой вероятности решения их в пользу истцов. При удовлетворении судом требований истцов, у Группы могут возникнуть обязательства и расходы в общей сумме 55 319 тыс. руб.

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям.

В частности, в связи со сложившейся геополитической обстановкой в течение 2022-2024 годов в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на снижение эффекта от введения экономических санкций в отношении российских налогоплательщиков. Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства. Также, было приостановлено действие отдельных положений ряда международных соглашений по вопросам налогообложения.

В настоящее время практика применения указанных выше норм, а также ряда иных положений (например, положений, предусматривающих запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы и (или) сумм, подлежащих к уплате, в том числе в случаях, когда основной целью совершения сделки (операции) не являются неуплата (неполная уплата) и (или) зачет (возврат) суммы налога) не сформировалась и (или) является противоречивой. В этой связи, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами на практике.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства, указывают на то, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм налогового законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. Таким образом, интерпретация налогового законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными.

(в тысячах российских рублей)

24. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. В отчетном периоде Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из сделок с взаимозависимыми лицами, на основе фактических цен сделок.

На 31 декабря 2024 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

25. Движение финансовых обязательств

	Займы полученные	Кредиты банков и Облигации выпущенные	Обяза- тельства по аренде	Итого
1 января 2023 г.	–	25 213 717	543 053	25 756 770
Поступления	–	38 951 050	77 904	39 028 954
Выбытия	–	–	(3 819)	(3 819)
Погашения	–	(19 615 270)	(127 666)	(19 742 936)
Начисление процентных расходов	–	4 736 655	36 514	4 773 169
Погашения процентных расходов	–	(4 458 386)	(36 514)	(4 494 900)
31 декабря 2023 г.	–	44 827 766	489 472	45 317 238
Поступления от привлечения/ выпуска	3 000 000	38 043 592	80 335	41 123 927
Выбытия	–	–	(6 382)	(6 382)
Погашения	–	(33 278 306)	(159 455)	(33 437 761)
Начисление процентных расходов, с учетом эффекта хеджирования	287 556	8 301 174	33 883	8 622 613
Погашения процентных расходов отражено в составе операционной деятельности	(109 673)	(8 293 780)	(33 883)	(8 437 336)
Прочее	–	141 708	–	141 708
31 декабря 2024 г.	3 177 883	49 742 154	403 970	53 324 007

26. События после отчетной даты

6 марта 2025 г. Группа разместила биржевые облигации серии 001P-02 стоимостью 4 500 000 тыс. руб.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 52 листа(ов)