

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
ООО «Совкомбанк Лизинг»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Апрель 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
ООО «Совкомбанк Лизинг»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	7
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Основная деятельность	9
2. Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности	9
3. Существенные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения и оценки	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Торговые ценные бумаги	19
7. Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	19
8. Авансы поставщикам лизингового оборудования	21
9. Основные средства	22
10. Налогообложение	23
11. Прочие расходы от обесценения и резервы	24
12. Прочие активы и обязательства	25
13. Резерв под обесценение процентных активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	26
14. Средства кредитных организаций	29
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	29
16. Авансы от лизингополучателей	30
17. Чистые активы, приходящиеся на участника	30
18. Договорные и условные обязательства	30
19. Доходы от реализации изъятого лизингового оборудования	31
20. Чистые прибыли убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32
21. Прочие доходы	32
22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	32
23. Управление рисками	33
24. Оценка справедливой стоимости	45
25. Раскрытие информации о связанных сторонах	48
26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	50
27. Достаточность капитала	50
28. Информация по сегментам	50
29. События после отчетной даты	51

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Совету директоров
ООО «Совкомбанк Лизинг»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе, обобщенного консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности ООО «Совкомбанк Лизинг» и его дочерних организаций («Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 21 апреля 2025 г.

Данное заключение также включает сведения о ключевом вопросе аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности».

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Бадмаева Наталья Юрьевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 7 февраля 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906101002)

21 апреля 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 «Совкомбанк Лизинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 21 февраля 2008 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1087746253781.
Местонахождение: 123100, Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 14, стр. 1, эт. 14, пом. 512.

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2024 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2024 г.	2023 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	300 667	2 477 754
Торговые ценные бумаги	6	862 523	—
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	7	83 019 780	63 564 052
Авансы поставщикам лизингового оборудования	8	1 199 625	1 613 475
НДС к возмещению		828 476	1 762 610
Требования по налогу на прибыль		99 339	235 930
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	254 766	464 309
Основные средства	9	240 954	190 264
Прочие активы	12	3 845 051	1 339 432
Итого активы		90 651 181	71 647 826
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	63 178 677	54 619 542
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	14 000 027	6 396 883
Авансы от лизингополучателей	16	1 877 851	1 764 916
Текущие обязательства по налогу на прибыль		7 905	8 586
Прочие обязательства	12	847 162	557 321
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника		79 911 622	63 347 248
Чистые активы, приходящиеся на участника	17	10 739 559	8 300 578
Итого обязательства		90 651 181	71 647 826

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров

А.П. Казак

Генеральный директор

О.Д. Можарова

Финансовый директор

21 апреля 2025 г.



Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе**за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы			
Финансовая аренда	7	14 656 683	7 783 500
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		546 915	318 062
		15 203 598	8 101 562
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(10 454 905)	(3 849 137)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(907 469)	(663 215)
Процентные расходы по обязательствам по аренде		(6 165)	(512)
		(11 368 539)	(4 512 864)
Чистые процентные доходы		3 835 059	3 588 698
Создание резерва под кредитные убытки по процентным активам	13	(647 859)	(282 910)
Чистые процентные доходы после обесценения процентных активов		3 187 200	3 305 788
Комиссионные доходы		685 075	435 922
Комиссионные расходы		(32 833)	(9 090)
Чистые убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	(148 345)	–
Доходы за вычетом расходов от реализации изъятого лизингового оборудования	19	214 491	103 036
Доход от операционной аренды		104 915	76 514
Прочие доходы	21	412 554	119 248
Непроцентные доходы		1 235 857	725 630
Расходы на оплату труда	22	(1 723 800)	(1 091 041)
Амортизация основных средств	9	(77 160)	(59 532)
Расходы по кредитным убыткам прочих финансовых активов	12	(42 803)	(477)
Прочие расходы от обесценения и резервы	11	(420 579)	(152 984)
Прочие операционные расходы	22	(855 073)	(394 668)
Операционные расходы		(3 119 415)	(1 698 702)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 303 642	2 332 716
Расходы по налогу на прибыль	10	(364 661)	(580 738)
Прибыль за год		938 981	1 751 978
Прочий совокупный доход		–	–
Совокупный доход за год		938 981	1 751 978

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника**за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Прочие взносы участника</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Чистые активы, приходящиеся на участника</i>
31 декабря 2022 г.	1 021 000	1 000 000	4 027 600	6 048 600
Прибыль за год	–	–	1 751 978	1 751 978
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	–	1 751 978	1 751 978
Увеличение уставного капитала (Прим. 17)	–	500 000	–	500 000
31 декабря 2023 г.	1 021 000	1 500 000	5 779 578	8 300 578
Прибыль за год	–	–	938 981	938 981
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	–	938 981	938 981
Увеличение капитала (Прим. 17)	–	1 500 000	–	1 500 000
31 декабря 2024 г.	1 021 000	3 000 000	6 718 559	10 739 559

Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Доходы, полученные от финансовой аренды		14 188 354	7 330 059
Доходы, полученные за счет выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки		546 915	318 062
Проценты уплаченные – средства кредитных организаций		(10 597 679)	(3 848 833)
Проценты уплаченные – выпущенные долговые ценные бумаги		(924 324)	(684 284)
Проценты уплаченные – расход по обязательствам по аренде		(6 166)	(512)
Комиссии полученные		685 075	435 922
Комиссии уплаченные		(32 833)	(9 090)
Реализованные прибыли за вычетом убытков по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(68 784)	–
Доходы от операционной аренды и прочие доходы полученные		497 054	211 174
Расходы на оплату труда уплаченные		(1 691 924)	(1 046 870)
Прочие операционные расходы уплаченные		(909 772)	(399 525)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 685 916	2 306 103
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Торговые ценные бумаги		(942 084)	–
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды		(23 472 152)	(30 786 914)
Авансы поставщикам лизингового оборудования		(1 115 078)	(1 601 642)
НДС к возмещению		934 134	(1 253 073)
Прочие активы		(353 947)	(409 728)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Авансы от лизингополучателей		1 638 392	1 214 391
Прочие обязательства		(96 092)	167 026
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности до налога на прибыль		(21 720 911)	(30 363 837)
Налог на прибыль уплаченный		(19 080)	(1 077 722)
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности		(21 739 991)	(31 441 559)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(119 553)	(128 578)
Поступления от реализации основных средств		52 530	–
Выручка от реализации изъятого лизингового оборудования		1 813 863	758 961
Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		1 746 840	630 383
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций, полученные для осуществления лизинговых операций	27	110 224 936	59 620 991
Погашение средств кредитных организаций, полученных для осуществления лизинговых операций	27	(101 523 027)	(24 201 540)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	27	11 000 000	1 343 331
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	27	(3 380 001)	(4 375 000)
Обязательства по аренде погашенные		(10 670)	–
Взнос в капитал	17	1 500 000	500 000
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		17 811 238	32 887 782
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов		4 826	10 248
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 177 087)	2 086 854
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		2 477 754	390 900
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	300 667	2 477 754

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Основная деятельность

ООО «Совкомбанк Лизинг» (далее – «Компания») является российским обществом с ограниченной ответственностью. Компания была зарегистрирована 21 февраля 2008 г. в качестве общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг по финансовой аренде автомобильного транспорта и технического оборудования.

В апреле 2020 года компания ООО «СОЛЛЕРС-ФИНАНС» изменила свое название на ООО «Совкомбанк Лизинг».

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. ООО «Совкомбанк Лизинг» принадлежит 100% долей одной дочерней компании.

Юридический адрес Компании: 123100, Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 14, стр. 1, эт. 14, пом. 512.

2. Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе аудированной консолидированной финансовой информации Группы за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г., путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- ▶ Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.;
- ▶ Консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
- ▶ Консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
- ▶ Консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату, содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной консолидированной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Группы, и не раскрывают информацию, перечисленную в Постановлении Правительства РФ от 19 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановлении Правительства РФ от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена следующая информация:

- ▶ Информация о сделках эмитента, его контролирующих лиц, подконтрольных ему лиц, включая информацию о том, что такие сделки не совершались.
- ▶ Информация о лицах, являющихся (являвшихся) акционерами (участниками) эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации, включая информацию об их количестве и о принадлежащих (принадлежавших) им акциях (долях) эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации
- ▶ Информация о связанных сторонах, с которыми эмитентом осуществляются хозяйственные операции.

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 том числе 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 резидентам 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.

В феврале 2022 года материнский Банк и ряд его дочерних организаций, включая Компанию, были включены в список «полных блокирующих санкций» (список SDN) США и аналогичных санкций со стороны стран Европейского союза и ряда других стран, которые среди прочего блокируют имущественные интересы материнского Банка в юрисдикции этих стран, ограничивают операции лиц из этих стран с Группой материнского Банка.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Экономическая среда (продолжение)

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

Группа переориентировалась на работу с китайскими и отечественными брендами спецтехники и автотранспорта в связи с нарушениями логистических цепочек и прекращением поставок западных, японских и корейских брендов. Несмотря на рост рыночных ставок, Группа смогла обеспечить рост нового бизнеса и лизингового портфеля за счет роста лизинга грузового транспорта и спецтехники, ключевой отраслью роста являются лизингополучатели, работающие в сегменте грузоперевозок.

Компания продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

3. Существенные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые новые стандарты, поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2024 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- ▶ необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов и обязательств отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов и обязательств, в рамках которых требуется их поставка в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ

Долговые и долевого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка в статье «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке, в этой же статье учитываются процентные доходы по долговому ценным бумагам, оцениваемым по ССПУ, а также дивиденды по долевым ценным бумагам по ССПУ.

Заемные средства

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

1. Финансовая аренда – Группа в качестве лизингодателя

Датой принятия финансового лизинга (датой начала арендных отношений) считается одна из следующих дат, в зависимости от того, какая наступит ранее: дата заключения договора лизинга или дата принятия на себя сторонами основных условий договора лизинга. На эту дату:

- ▶ лизинг классифицируется как финансовая аренда; и
- ▶ определяются суммы, подлежащие признанию на начало срока лизинга.

Датой начала срока лизинга (датой начала аренды) считается дата, на которую лизингодатель делает базовый актив доступным для использования лизингополучателем. Это дата первоначального признания активов, находящихся в финансовом лизинге, которые Группа представляет в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Группа применяет процентную ставку, заложенную в договоре лизинга, для оценки чистой инвестиции в лизинг. Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку чистых инвестиций в лизинг и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока лизинга.

На дату начала срока лизинга лизинговые платежи, которые включаются в оценку чистых инвестиций в лизинг, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока лизинга, которые не получены на дату начала срока лизинга:

- а) фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по лизингу к уплате;
- б) переменные лизинговые платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала срока лизинга;
- в) ликвидационная стоимость, гарантируемая лизингодателю лизингополучателем, стороной, связанной с лизингополучателем, или третьим лицом, не связанным с лизингополучателем, которое в финансовом отношении способно выполнить обязанности по гарантии;
- г) цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что лизингополучатель исполнит этот опцион;
- д) выплаты штрафов за прекращение лизинга, если срок лизинга отражает исполнение лизингополучателем опциона на прекращение лизинг.

Чистые инвестиции в лизинг первоначально оцениваются как сумма приведенной стоимости лизинговых платежей и приведенной стоимости негарантированного ликвидационного актива, которые дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре лизинга. Группа признает финансовый доход в течение срока лизинга на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции в лизинг. Группа распределяет финансовый доход на весь срок лизинга, используя систематический и рациональный подход. Группа относит лизинговые платежи за период на уменьшение валовой инвестиции в лизинг, уменьшая как основную сумму долга, так и незаработанный финансовый доход.

После начала срока лизинга чистые инвестиции в лизинг переоцениваются только в следующих случаях, если:

- ▶ договор лизинга модифицируется (т.е. изменение сферы применения договора лизинга или возмещения за лизинг, которое не было предусмотрено первоначальными условиями аренды), а модифицированный лизинг не учитывается в качестве отдельного договора;
- ▶ срок лизинга пересматривается в случае изменения не подлежащего досрочному прекращению периода лизинга.

Группа оценивает резерв под обесценение чистой инвестиции в лизинг согласно указанным ниже политикам, применяемым в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Операции продажи с обратной арендой

Операция продажи с обратной арендой предусматривает передачу актива организацией (продавец-арендатор) другой организации (покупатель-лизингодатель) и обратную аренду этого актива продавцом-арендатором.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 15 для определения момента выполнения обязанности к исполнению при определении необходимости учета передачи актива в качестве продажи этого актива.

Если контроль над базовым активом переходит к Группе, операция учитывается как продажа или покупка актива и аренда. В противном случае Группа учитывает операцию в качестве операции финансирования.

Если происходит продажа:

- ▶ Группа учитывает покупку актива в соответствии с другими стандартами в зависимости от характера актива;
- ▶ Группа учитывает обратную аренду так же, как она учитывают другие договоры аренды, осуществляя корректировки с учетом нерыночных условий.

Если передача актива не является продажей, Группа не признает переданный актив и учитывает уплаченные суммы в качестве дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в составе строки «Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды» обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении.

Оборудование, приобретенное для целей лизинга

Группа отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, предназначенного для целей лизинга, в составе оборудования, приобретенного для целей лизинга. Данные расходы аккумулируются до момента, когда оборудование готово к использованию и передается лизингополучателю.

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, спецтехника, а также прочее оборудование. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи.

ii. Группа в качестве арендатора

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 315 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризации финансовых активов

Группа стремится, по мере возможности, вместо расторжения договора лизинга пересматривать условия по ним, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия договора лизинга.

Группа прекращает признание финансового актива, например, дебиторской задолженности клиента по договорам аренды, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым договором, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- ▶ изменение валюты кредита;
- ▶ изменение контрагента;
- ▶ приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (SPPI).

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентных доходов в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного актива из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Списание

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

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

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

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**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 оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

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

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

	<u>Годы</u>
Компьютеры и оргтехника	3-5
Транспортные средства	5

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 затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Группа отражает капитальные затраты, связанные с приобретением оборудования, используемого в операционной деятельности, в составе «Незавершенного строительства» (включенного в состав «Основных средств»). Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано в эксплуатацию.

Чистые активы, приходящиеся на участников*Уставный капитал*

Согласно уставу Группы и Федеральному закону № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. (с изменениями от 29 декабря 2015 г.) оплаченные доли участников могут быть возвращены участникам, соответственно, они учитываются как обязательства. Вклады участников в форме акций учитываются по стоимости их приобретения.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы чистых активов, приходящихся на участников, 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 обобщенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Группа рассчитывает процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, посредством применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением кредитно-обесцененных активов.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)**

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Признание доходов по договорам финансового лизинга описаны в разделе «Финансовая аренда – Группа в качестве лизингодателя» данного пояснения.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссии, полученные в результате предоставления услуг в течение определенного периода времени, отражаются в этом же периоде, поскольку соблюдаются соответствующие обязательства к исполнению.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссии, полученные при проведении переговоров или участии в переговорах по сделке для третьей стороны (например, организация транспортных услуг) отражаются при завершении указанной сделки. Комиссии или их компоненты, связанные с определенными показателями эффективности, отражаются после выполнения соответствующих условий.

Пересчет иностранной валюты

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 101,68 руб. и 89,69 руб. за 1 доллар США соответственно.

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в финансовой отчетности за 2024 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	
▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	1 января 2026 г.
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

(в тысячах российских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- ▶ О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- ▶ О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- ▶ О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 24.

Убытки от обесценения финансовых активов

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Неопределенность оценок**

Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса из-за санкций, введенных Европейским союзом, США и рядом других стран в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, а также банков, включая блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Элементы моделей оценки ОКУ, которые относятся к учетным суждениям и оценкам, включают следующее:

- ▶ внутренняя модель кредитных рейтингов, в соответствии с которой присваивается рейтинг для целей определения вероятности дефолта;
- ▶ внутренние критерии оценки на предмет существенного увеличения кредитного риска и перехода к расчету резерва по финансовому активу исходя из ОКУ за весь срок, а также критерии качественной оценки;
- ▶ сегментация финансовых активов при оценке ОКУ на совокупной основе;
- ▶ разработка моделей оценки ОКУ, включая формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязи между макроэкономическими сценариями и экономическими исходными данными, такими как уровень безработицы и стоимость залогового обеспечения, а также влияния на показатели вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка при дефолте;
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и оценка их вероятности для определения исходных данных для использования в моделях оценки ОКУ.

Сумма резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг и задолженности по операциям обратной аренды, по которым критерии признания продажи выполнены не были, в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 г., составила 589 290 тыс. руб. (2023 год: 222 600 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 13 и 23.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	301 056	2 482 970
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(389)	(5 216)
Денежные средства и их эквиваленты	300 667	2 477 754

Все денежные средства и их эквиваленты выражены в российских рублях.

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1.

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	2024 г.	2023 г.
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	(5 216)	(15 463)
Изменения ОКУ	4 827	10 247
На 31 декабря	(389)	(5 216)

(в тысячах российских рублей)

6. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги представляют из себя долговые финансовые инструменты в собственности Группы и включают следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Корпоративные облигации	862 523	–
Итого торговые ценные бумаги	862 523	–

7. Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды

Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Чистые инвестиции в лизинг	80 506 990	61 228 014
Операции обратной аренды	3 102 080	2 558 638
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	83 609 070	63 786 652
За вычетом резерва на обесценение (Прим. 13)	(589 290)	(222 600)
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	83 019 780	63 564 052

Валовые инвестиции в лизинг и их приведенная стоимость представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Валовые инвестиции в лизинг	109 068 414	80 230 084
За вычетом незаработанного дохода по финансовой аренде	(28 561 424)	(19 002 070)
Чистые инвестиции в лизинг	80 506 990	61 228 014
За вычетом резерва под обесценение (Прим. 13)	(575 156)	(217 378)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение	79 931 834	61 010 636

По состоянию на 31 декабря 2024 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в качестве обеспечения по полученным кредитам. Соответственно, чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды в отношении активов, предоставленных в качестве обеспечения по кредитным договорам, составили 1 658 345 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. переданные в лизинг активы не были предоставлены в качестве обеспечения по полученным кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. доля самого крупного российского лизингополучателя (третье лицо, оказывающее услуги в сфере грузовых перевозок, лизинговое оборудование – грузовые автомобили) составила 1 163 087 тыс. руб. или 1,44% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение, а общий процентный доход, полученный от контрагента, составил 180 723 тыс. руб. (1,16% от общего дохода от лизинга). Доля второго крупного российского лизингополучателя (третье лицо, оказывающее услуги в сфере грузоперевозок) составила 1 036 560 тыс. руб. или 1,29% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение, а общий процентный доход, полученный от контрагента, составил 139 718 тыс. руб. (0,90% от общего дохода от лизинга). По состоянию на 31 декабря 2024 г. в отношении указанных активов не было выявлено признаков индивидуального обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. доля самого крупного российского лизингополучателя (третье лицо, оказывающее услуги в сфере пассажирских перевозок, лизинговое оборудование – автобусы) составила 1 401 330 тыс. руб. или 2,29% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение, а общий процентный доход, полученный от контрагента, составил 177 192 тыс. руб. (2,19% от общего дохода от лизинга). Доля второго крупного российского лизингополучателя (третье лицо, оказывающее услуги в сфере строительства и проектирования, лизинговое оборудование – спецтехника) составила 1 195 331 тыс. руб. или 1,95% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение, а общий процентный доход, полученный от контрагента, составил 167 668 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2023 г. в отношении указанных активов не было выявлено признаков индивидуального обесценения.

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в лизинг по срокам погашения:

	На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Валовые инвестиции в лизинг	За вычетом незаработанного дохода по финансовой аренде	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	Валовые инвестиции в лизинг	За вычетом незаработанного дохода по финансовой аренде	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва
Просроченные	922 553	—	922 553	400 285	—	400 285
До 1 года	45 070 040	(4 509 655)	40 560 385	31 614 587	(2 690 346)	28 924 241
От 1 года до 2 лет	31 766 459	(8 883 348)	22 883 111	22 758 902	(5 423 386)	17 335 516
От 2 до 3 лет	18 449 624	(7 830 815)	10 618 809	14 286 751	(5 231 586)	9 055 165
От 3 до 4 лет	9 450 824	(5 117 388)	4 333 436	7 247 166	(3 421 531)	3 825 635
От 4 до 5 лет	3 058 749	(2 013 788)	1 044 961	3 363 774	(1 895 779)	1 467 995
Более 5 лет	350 165	(206 430)	143 735	558 619	(339 442)	219 177
Итого	109 068 414	(28 561 424)	80 506 990	80 230 084	(19 002 070)	61 228 014

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. валовые инвестиции в лизинг подлежат уплате Группе в российских рублях.

Операции обратной аренды представляют собой задолженность по договорам обратной аренды, по которым критерии признания продажи выполнены не были и учитываемую в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. у Группы не имелось операций обратной аренды, по которым критерии признания продажи выполнялись.

Ниже представлена концентрация риска в рамках портфеля лизинга по секторам экономики:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Грузоперевозки	27 947 051	33	19 469 999	30
Торговля	11 085 698	13	8 281 211	13
Строительство	10 717 314	13	9 670 785	15
Производство	8 035 976	9	4 334 996	7
Транспортные услуги	5 457 739	7	5 835 680	9
Лизинг	3 764 969	4	2 978 380	5
Пассажирские перевозки	3 350 377	4	2 716 404	4
Физические лица	1 514 983	2	1 778 795	3
Научные исследования и разработки	1 429 068	2	1 030 209	2
Сельское хозяйство	1 307 631	1	884 770	1
Геологоразведка	732 580	1	531 107	1
Услуги в сфере недвижимости	463 670	1	449 460	1
Такси	399 275	1	527 446	1
Железнодорожный транспорт	369 374	1	328 517	1
Прочие отрасли	7 033 365	8	4 968 893	7
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды до вычета резерва	83 609 070	100	63 786 652	100

Процентный доход по операциям финансовой аренды, отраженный в составе строки Процентный доход – Финансовая аренда обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за 2024 год составил 14 656 683 тыс. руб. (за 2023 год: 7 783 500 тыс. руб.).

Процентный доход по операциям обратной аренды, отраженный в составе строки Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за 2024 год составил 513 346 тыс. руб. (за 2023 год: 307 951 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ чистых инвестиций в лизинг и операций обратной аренды, оцениваемых по амортизированной стоимости, отнесенных к соответствующему Этапу:

31 декабря 2024 г.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг	74 855 944	4 057 580	1 593 466	80 506 990
Операции обратной аренды	2 992 870	106 573	2 637	3 102 080
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды, оцениваемые по амортизированной стоимости	77 848 814	4 164 153	1 596 103	83 609 070
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(239 232)	(117 277)	(232 781)	(589 290)
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды, оцениваемые по амортизированной стоимости	77 609 582	4 046 876	1 363 322	83 019 780

31 декабря 2023 г.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг	58 713 320	1 757 429	757 265	61 228 014
Операции обратной аренды	2 488 013	70 625	–	2 558 638
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды, оцениваемые по амортизированной стоимости	61 201 333	1 828 054	757 265	63 786 652
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(88 117)	(40 115)	(94 368)	(222 600)
Итого чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды, оцениваемые по амортизированной стоимости	61 113 216	1 787 939	662 897	63 564 052

8. Авансы поставщикам лизингового оборудования

По состоянию на 31 декабря авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, включали:

	2024 г.	2023 г.
Авансы поставщикам лизингового оборудования	1 295 826	1 683 275
За вычетом резерва под обесценение (Прим. 11)	(96 201)	(69 800)
	1 199 625	1 613 475

По состоянию на 31 декабря 2024 г. авансы пяти крупнейшим российским поставщикам лизингового оборудования составили 34% от общей суммы авансов (31 декабря 2023 г.: 32%). По состоянию на 31 декабря 2024 г. обесценение по авансам выданным поставщикам лизингового оборудования составило 96 201 тыс. руб. (2023 год: 69 800 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

9. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Компьютеры и прочее ИТ-обору- дование</i>	<i>Транспортные средства в компании</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Транспортные средства в операционном лизинге</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
1 января 2024 г.	63	33 367	7 169	274 684	315 283
Поступления	–	–	49 281	119 553	168 834
Выбытия	–	(1 605)	(21 292)	(50 995)	(73 892)
31 декабря 2024 г.	63	31 762	35 158	343 242	410 225
Накопленная амортизация					
1 января 2024 г.	(63)	(15 707)	(3 590)	(105 659)	(125 019)
Амортизация	–	(6 653)	(17 153)	(53 354)	(77 160)
Выбытия	–	940	7 941	24 027	32 908
31 декабря 2024 г.	(63)	(21 420)	(12 802)	(134 986)	(169 271)
Остаточная стоимость					
1 января 2024 г.	–	17 660	3 579	169 025	190 264
31 декабря 2024 г.	–	10 342	22 356	208 256	240 954

	<i>Компьютеры и прочее ИТ-обору- дование</i>	<i>Транспортные средства в компании</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Транспортные средства в операционном лизинге</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
1 января 2023 г.	–	19 202	1 421	184 561	205 184
Поступления	63	17 557	5 748	111 021	134 389
Выбытия	–	(3 392)	–	(20 898)	(24 290)
31 декабря 2023 г.	63	33 367	7 169	274 684	315 283
Накопленная амортизация					
1 января 2023 г.	–	(10 564)	(1 291)	(66 176)	(78 031)
Амортизация	–	(6 088)	(2 334)	(51 110)	(59 532)
Выбытия	(63)	945	35	11 627	12 544
31 декабря 2023 г.	(63)	(15 707)	(3 590)	(105 659)	(125 019)
Остаточная стоимость					
1 января 2023 г.	–	8 638	130	118 385	127 153
31 декабря 2023 г.	–	17 660	3 579	169 025	190 264

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. обесценения основных средств не выявлено.

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлен ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Со сроком погашения до 1 года	110 158	78 187
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	71 421	56 435
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	28 541	21 639
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	210 120	156 261

(в тысячах российских рублей)

10. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	2024 г.	2023 г.
Начисление налога на прибыль – текущая часть	155 118	636 157
Налог на сверхприбыль	–	102 254
Начисление/(уменьшение) отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	167 609	(157 673)
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	41 934	–
Расход по налогу на прибыль	364 661	580 738

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2024 и 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.

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:

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	1 303 642	2 332 716
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	260 728	466 543
Налог на сверхприбыль	–	102 254
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	61 999	11 941
Доходы, не облагаемые налогом	–	–
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	41 934	–
Расход по налогу на прибыль	364 661	580 738

(в тысячах российских рублей)

10. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникно- вание и уменьшение временных разниц</i>		<i>Возникно- вание и уменьшение временных разниц</i>		
	<i>В отчете о прибылях и убытках</i>		<i>В отчете о прибылях и убытках</i>		
	2022 г.	2023 г.	2023 г.	2024 г.	2024 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Ценные бумаги	—	—	—	19 890	19 890
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	294 246	148 388	442 634	(442 634)	—
Резерв под обесценение	13 905	17 683	31 588	31 231	62 819
Налоговые убытки к переносу	—	—	—	1 265 393	1 265 393
Прочее	13 273	21 398	34 671	(3 421)	31 250
Отложенные налоговые активы	321 424	187 469	508 893	870 459	1 379 352
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	—	—	—	(995 506)	(995 506)
Изъятое имущество	(14 253)	(25 396)	(39 649)	(79 651)	(119 300)
Основные средства	(535)	(4 400)	(4 935)	(4 845)	(9 780)
Прочее	—	—	—	—	—
Отложенные налоговые обязательства	(14 788)	(29 796)	(44 584)	(1 080 002)	(1 124 586)
Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто	306 636	157 673	464 309	(209 543)	254 766

Сумма налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 5 061 572 тыс. руб., срок использования данных убытков не ограничен.

11. Прочие расходы от обесценения и резервы

В таблице ниже представлено движение по прочим расходам от обесценения и резервам за год по 31 декабря:

	<i>Судебные разбирательства</i>	
	2024 г.	2023 г.
1 января	(36 955)	(9 400)
Создание	(37 832)	(35 317)
Списание	4 469	7 762
31 декабря	(70 318)	(36 955)
	<i>Авансы выданные</i>	
	2024 г.	2023 г.
1 января	(69 800)	—
Восстановление	19 088	—
Создание	(45 489)	(69 800)
31 декабря	(96 201)	(69 800)

Прочие расходы от обесценения и резервы за 2024 год на общую сумму в 420 579 тыс. руб. включали созданные резервы по судебным делам на сумму 37 832 тыс. руб., созданные обесценения по авансам выданным на 26 401 тыс. руб. и убыток от обесценения изъятых/возвращенных объектов лизинга в сумме 356 346 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

11. Прочие расходы от обесценения и резервы (продолжение)

Прочие расходы от обесценения и резервы за 2023 год на общую сумму в 152 984 тыс. руб. включали созданные резервы по судебным делам на сумму 35 317 тыс. руб., созданные обесценения по авансам выданным на 69 800 тыс. руб. и убыток от обесценения изъятых/возвращенных объектов лизинга в сумме 47 867 тыс. руб.

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под условные обязательства (в том числе судебные разбирательства) отражаются в составе обязательств. Обесценение активов, предназначенных для продажи, отражается при списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя прочие нефинансовые и прочие финансовые активы:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Изъятые/возвращенные объекты лизинга/аренды	3 135 177	660 805
Отложенные расходы по страхованию	232 030	179 441
Прочие авансы выданные	108 758	58 120
Оборудование, приобретенное для целей лизинга	12 062	98 994
Имущество, приобретенное для продажи	8 583	159 989
Прочее	4 813	3 394
Прочие нефинансовые активы	3 501 423	1 160 743
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность лизингополучателей в части НДС по лизинговым платежам	296 672	170 422
Дебиторская задолженность	62 198	8 637
Прочее	44 406	16 486
Прочие активы до вычета резерва	403 276	195 545
За вычетом резерва под обесценение	(59 648)	(16 856)
Прочие финансовые активы	343 628	178 689

По состоянию на 31 декабря 2024 г. изъятые/возвращенные объекты лизинга/аренды, в сумме 3 491 523 тыс. руб. включают в основном транспортные средства, изъятые по договорам лизинга. По состоянию на 31 декабря 2024 г. чистая стоимость реализации данных объектов составила 3 135 177 тыс. руб. Имущество отражается в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г. по чистой стоимости реализации, а убыток в сумме 356 346 тыс. руб. был отражен в прочих резервах в составе прибыли или убытка (Прим. 11).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. изъятые/возвращенные объекты лизинга/аренды, в сумме 708 672 тыс. руб. включают в основном транспортные средства, изъятые по договорам лизинга. По состоянию на 31 декабря 2023 г. чистая стоимость реализации данных объектов составила 660 805 тыс. руб. Имущество отражается в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г. по чистой стоимости реализации, а убыток в сумме 47 867 тыс. руб. был отражен в прочих резервах в составе прибыли или убытка (Прим. 11).

Прочие обязательства включают:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочая торговая кредиторская задолженность и предоплата	538 754	389 239
Резерв на судебные разбирательства (Прим. 11)	70 318	36 955
Резерв под неиспользованные отпуска	68 670	44 758
НДС к уплате	58 925	—
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль и НДС	52 164	32 574
Резервы на выплату вознаграждений работникам	33 446	44 357
Обязательство по аренде	24 488	3 773
Прочие обязательства	397	5 665
Прочие обязательства	847 162	557 321

(в тысячах российских рублей)

13. Резерв под обесценение процентных активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в отношении чистых инвестиций в лизинг за год по 31 декабря 2024 г.:

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	58 713 320	1 757 429	757 265	61 228 014
Новые активы созданные или приобретенные	45 209 673	—	—	45 209 673
Активы погашенные или признание которых прекращено	(26 045 329)	474 334	(454 327)	(26 025 322)
Перевод в Этап 1	884 447	(884 447)	—	—
Перевод в Этап 2	(4 021 725)	4 021 725	—	—
Перевод в Этап 3	—	(1 322 771)	1 322 771	—
Эффект от реструктуризаций	115 558	11 310	22 000	148 868
Списанные активы	—	—	(54 243)	(54 243)
31 декабря 2024 г.	74 855 944	4 057 580	1 593 466	80 506 990

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ по состоянию на 1 января 2024 г.	(84 274)	(38 736)	(94 368)	(217 378)
Новые активы созданные или приобретенные	(198 231)	—	—	(198 231)
Активы, погашенные или признание которых прекращено (за исключением списаний)	12 033	19 079	60 360	91 472
Переклассификация в другие категории	—	—	226 926	226 926
Перевод в Этап 1	(253)	253	—	—
Перевод в Этап 2	219 031	(219 031)	—	—
Перевод в Этап 3	—	136 598	(136 598)	—
Влияние рисков, перемещенных между этапами, на ОКУ в конце периода	(127 035)	(10 887)	(280 700)	(418 622)
Изменения моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	(50 710)	(649)	(62 207)	(113 566)
Списания	—	—	54 243	54 243
31 декабря 2024 г.	(229 439)	(113 373)	(232 344)	(575 156)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по операциям обратной аренды за год по 31 декабря 2024 г.:

<i>Операции обратной аренды</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	2 488 013	70 625	—	2 558 638
Новые активы созданные или приобретенные	1 697 662	—	—	1 697 662
Активы погашенные или признание которых прекращено	(1 135 406)	(16 456)	(2 969)	(1 154 831)
Перевод в Этап 1	—	—	—	—
Перевод в Этап 2	(57 873)	57 873	—	—
Перевод в Этап 3	—	(5 606)	5 606	—
Эффект от реструктуризаций	474	137	—	611
31 декабря 2024 г.	2 992 870	106 573	2 637	3 102 080

(в тысячах российских рублей)

13. Резерв под обесценение процентных активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

<i>Операции обратной аренды</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ по состоянию на 1 января 2024 г.	(3 843)	(1 379)	–	(5 222)
Новые активы созданные или приобретенные	(8 014)	–	–	(8 014)
Активы, погашенные или признание которых прекращено (за исключением списаний)	671	1 270	–	1 941
Перевод в Этап 1	–	–	–	–
Перевод в Этап 2	3 904	(3 904)	–	–
Перевод в Этап 3	–	437	(437)	–
Влияние рисков, перемещенных между этапами, на ОКУ в конце периода	(1 473)	(328)	–	(1 801)
Изменения моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	(1 038)	–	–	(1 038)
31 декабря 2024 г.	(9 793)	(3 904)	(437)	(14 134)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в отношении процентных активов за год по 31 декабря 2023 г.:

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	30 479 650	821 559	16 040	31 317 249
Новые активы созданные или приобретенные	43 819 241	–	–	43 819 241
Активы погашенные или признание которых прекращено	(13 910 821)	296 331	(224 815)	(13 839 305)
Перевод в Этап 1	79 753	(75 797)	(3 956)	–
Перевод в Этап 2	(745 336)	745 336	–	–
Перевод в Этап 3	(1 014 585)	(30 205)	1 044 790	–
Эффект от реструктуризаций	5 418	205	6 024	11 647
Списанные активы	–	–	(80 818)	(80 818)
31 декабря 2023 г.	58 713 320	1 757 429	757 265	61 228 014

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ по состоянию на 1 января 2023 г.	(38 368)	(19 131)	(1 267)	(58 766)
Новые активы созданные или приобретенные	(115 933)	–	–	(115 933)
Активы, погашенные или признание которых прекращено (за исключением списаний)	6 093	4 691	1 233	12 017
Переклассификация в другие категории	–	–	41 700	41 700
Перевод в Этап 1	(2 089)	1 760	329	–
Перевод в Этап 2	62 092	(62 092)	–	–
Перевод в Этап 3	–	43 075	(43 075)	–
Влияние рисков, перемещенных между этапами, на ОКУ в конце периода	2 086	(12 146)	(171 099)	(181 159)
Изменения моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	1 845	5 107	(3 007)	3 945
Списания	–	–	80 818	80 818
31 декабря 2023 г.	(84 274)	(38 736)	(94 368)	(217 378)

(в тысячах российских рублей)

13. Резерв под обесценение процентных активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по операциям обратной аренды за год по 31 декабря 2023 г.:

<i>Операции обратной аренды</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	1 243 776	52 731	–	1 296 507
Новые активы созданные или приобретенные	1 832 139	–	–	1 832 139
Активы погашенные или признание которых прекращено	(548 018)	(22 162)	–	(570 180)
Перевод в Этап 2	(40 056)	40 056	–	–
Эффект от реструктуризаций	172	–	–	172
31 декабря 2023 г.	2 488 013	70 625	–	2 558 638

<i>Операции обратной аренды</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ по состоянию на 1 января 2023 г.	(2 218)	(1 224)	–	(3 442)
Новые активы созданные или приобретенные	(2 968)	–	–	(2 968)
Активы, погашенные или признание которых прекращено (за исключением списаний)	316	–	–	316
Перевод в Этап 2	511	(511)	–	–
Влияние рисков, перемещенных между этапами, на ОКУ в конце периода	(5)	(387)	–	(392)
Изменения моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	521	743	–	1 264
31 декабря 2023 г.	(3 843)	(1 379)	–	(5 222)

В таблице ниже представлен анализ изменений ОКУ в отношении прочих финансовых активов за год по 31 декабря 2024 г.:

<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ по состоянию на 1 января 2024 г.	–	–	(16 856)	(16 856)
Новые активы созданные или приобретенные	(40)	–	–	(40)
Переклассификация в другие категории	–	–	125	125
Перевод в Этап 1	(3)	3	–	–
Перевод в Этап 2	5 128	(5 128)	–	–
Перевод в Этап 3	–	5 214	(5 214)	–
Изменения моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	(5 085)	(89)	(41 710)	(46 884)
Списания	–	–	4 007	4 007
31 декабря 2024 г.	–	–	(59 648)	(59 648)

В таблице ниже представлен анализ изменений ОКУ в отношении прочих финансовых активов за год по 31 декабря 2023 г.:

<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ по состоянию на 1 января 2023 г.	–	–	(9 405)	(9 405)
Новые активы созданные или приобретенные	(6)	–	–	(6)
Перевод в Этап 1	(57)	–	–	(57)
Перевод в Этап 2	8	(15)	–	(7)
Перевод в Этап 3	55	15	(125)	(55)
Изменения моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	–	–	(10 600)	(10 600)
Списания	–	–	3 274	3 274
31 декабря 2023 г.	–	–	(16 856)	(16 856)

(в тысячах российских рублей)

14. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2024 г. привлеченные кредиты в сумме 63 178 677 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 54 619 542 тыс. руб.) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в качестве обеспечения по полученным кредитам. Соответственно, чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды в отношении активов, предоставленных в качестве обеспечения по кредитным договорам, составили 1 658 345 тыс. руб. (Прим. 7)

По состоянию на 31 декабря 2023 г. переданные в лизинг активы не были предоставлены в качестве обеспечения по полученным кредитам. (Прим. 7)

На 31 декабря 2024 г. контрактные ставки процента по полученным кредитам в рублях составляют от 9,8% до 11,80% для кредитов с фиксированной ставкой и от КС ЦБ + 0,5% до КС ЦБ + 2,35% для кредитов с плавающей ставкой. Срок погашения данных кредитов наступает в 2025-2029 годах.

На 31 декабря 2023 г. контрактные ставки процента по полученным кредитам в рублях составляют от 7,5% до 11,8% для кредитов с фиксированной ставкой и от КС ЦБ + 2,5% до КС ЦБ + 2,9% для кредитов с плавающей ставкой. Срок погашения данных кредитов наступает в 2024-2026 годах.

По состоянию на 31 декабря 2024 Группой не были соблюдены условия ковенантов по кредитным соглашениям перед одним из банков на сумму 460 814 тыс. руб. На дату утверждения данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группа получила письмо от данного банка о неприменении права досрочного истребования всей суммы кредита. В течении последующих 12 месяцев Группа планирует соблюдение всех установленных ковенантов по кредитным соглашениям. Мониторинг и контроль соблюдения ковенантов производится на ежеквартальной основе.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги 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>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Серия БО-П04	Февраль 2021 года	Февраль 2024 года	Не применимо	–	6,20	–	504 632
Серия БО-П05	Ноябрь 2021 года	Май 2025 года	Не применимо	9,25	9,25	1 636 601	4 539 323
Серия БО-П06	Май 2023 года	Май 2026 года	Не применимо	10,00	10,00	1 356 521	1 352 928
Серия БО-П07	Август 2024 года	Август 2027 года	Не применимо	23,00	–	5 995 316	–
Серия БО-П08	Декабрь 2024 года	Январь 2029 года	Июль 2025 года	23,00	–	5 011 589	–
Всего облигаций выпущенных						14 000 027	6 396 883

Погашение номинальной стоимости биржевых облигаций серии БО-П05 осуществляется частями в следующие сроки: 16% номинальной стоимости – в дату окончания 9-13 купонного периода, 20% номинальной стоимости – в дату окончания 14 купонного периода, купоны ежеквартальные.

Погашение номинальной стоимости биржевых облигаций серии БО-П06 осуществляется частями в следующие сроки: 15% номинальной стоимости – в дату окончания 7-11 купонного периода, 25% номинальной стоимости – в дату окончания 12 купонного периода, купоны ежеквартальные.

Погашение номинальной стоимости биржевых облигаций серии БО-П07 осуществляется частями в следующие сроки: 5,5% номинальной стоимости – в дату окончания 19-35 купонного периода, 6,5% номинальной стоимости – в дату окончания 36 купонного периода, купоны ежемесячные.

Погашение номинальной стоимости биржевых облигаций серии БО-П08 осуществляется частями в следующие сроки: 4,16% номинальной стоимости – в дату окончания 25-47 купонного периода, 4,32% номинальной стоимости – в дату окончания 48 купонного периода, купоны ежемесячные.

(в тысячах российских рублей)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Условиями выпуска предусмотрена обязанность Группы приобрести облигации серии БО-08 по требованиям, заявленным их владельцами. Группа обязана выкупить облигации по требованию их владельцев, предъявленным с 25 июня 2025 г. по 1 июля 2025 г. включительно. Приобретение облигаций у их владельцев, заявивших такие требования, осуществляется не позднее 4 июля 2025 г.

16. Авансы от лизингополучателей

По состоянию на 31 декабря 2024 г. авансы от лизингополучателей составили 1 877 851 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 1 764 916 тыс. руб.).

Авансы от пяти крупнейших лизингополучателей составили 8% от общей суммы авансов (31 декабря 2023 г.: 9%).

17. Чистые активы, приходящиеся на участника

По состоянию на 31 декабря 2024 г. уставный капитал и прочие взносы участника составили 4 021 000 тыс. руб. (2023 год: 2 521 000 тыс. руб.). На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. уставный капитал представляет собой одну долю, внесенную одним участником (31 декабря 2023 г.: один участник) в размере 1 021 000 тыс. руб. Прочие взносы участника составляют 3 000 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. 1 500 000 тыс. руб.) и представлены вкладами в имущество Компании, внесенными материнским банком в декабре 2024 года в размере 1 500 000 тыс. руб., декабре 2023 в размере 500 000 тыс. руб. феврале 2022 года в размере 1 000 000 тыс. руб. соответственно, без увеличения размера и номинальной стоимости доли материнского банка.

В соответствии с российским законодательством в качестве дивидендов в пользу участников Компании может распределяться только накопленная нераспределенная прибыль, отраженная в обязательной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и связанными с ними нормативными актами («РПБУ»). По состоянию на 31 декабря 2024 г. чистая нераспределенная прибыль Компании по РПБУ составила 6 747 374 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 5 687 851 тыс. руб.).

Дивиденды в течение 2024 года и за 2023 год объявлены не были.

В соответствии с уставом Компании участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Компания обязана выплатить участникам, подавшим заявление о выходе из общества, их долю или часть доли в чистых активах Компании, определяемую на основе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РПБУ, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества, денежными средствами или в натуре имуществом такой же стоимости. Выплата или перевод активов осуществляется в течение трех месяцев с даты возникновения соответствующего обязательства.

18. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем, за исключением судебных разбирательств, указанных в Примечании 11.

Налогообложение

Действующее российское налоговое законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение регулируемыми органами. Соответствующее законодательство также подвержено частым изменениям, которые зачастую могут вноситься в сжатые сроки, а также могут применяться ретроспективно. 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. Кроме того, было приостановлено действие отдельных положений ряда международных соглашений по вопросам налогообложения. Порядок применения измененных положений законодательства может вызывать ряд вопросов, а практика их применения на данный момент могла быть не в полной мере сформирована. Таким образом, интерпретация руководством Группы положений соответствующего законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

(в тысячах российских рублей)

18. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства, указывают на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению российского налогового законодательства, которые ранее ими не оспаривались. В результате, налогоплательщикам могут быть

начислены дополнительные суммы налогов, пеней и штрафов. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, на данный момент не представляются возможными.

По общему правилу, выездные налоговые проверки (кроме проверок по трансфертному ценообразованию) могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, в котором было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. В анализируемом периоде доходы (расходы) Группы по «контролируемым» сделкам определялись исходя из фактических цен сделок.

Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством, контроль с точки зрения правил трансфертного ценообразования по значительной части внутрироссийских сделок не производится, соответствие цен внутрироссийских сделок между взаимозависимыми или связанными лицами может оцениваться территориальными налоговыми органами, например, с точки зрения положений о злоупотреблении налоговым законодательством.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Капитальные затраты по договорным и условным обязательствам

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали следующее:

	2024 г.	2023 г.
Капитальные затраты по договорным и условным обязательствам	2 437 619	3 532 560
Договорные и условные обязательства	2 437 619	3 532 560

Расходы на страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

19. Доходы от реализации изъятого лизингового оборудования

Прибыль от реализации изъятого лизингового оборудования включают:

	2024 г.	2023 г.
Выручка от реализации изъятого лизингового оборудования	1 866 882	678 683
Себестоимость реализации изъятого лизингового оборудования	(1 652 391)	(575 647)
Прибыль от реализации лизингового оборудования	214 491	103 036

(в тысячах российских рублей)

20. Чистые прибыли убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2024 г.	2023 г.
Торговые ценные бумаги	(148 345)	–
Итого чистые убытки по финансовым инструментам, оцениваемым по ССПУ	(148 345)	–

21. Прочие доходы

	2024 г.	2023 г.
Штрафы полученные	224 786	98 915
Доход от предоставления дополнительных услуг	116 288	–
Доход, полученный по решению суда	23 228	–
Прочий доход за пользование активами	17 944	2 420
Доход от страховых случаев	16 601	14 605
Прочее	13 707	3 308
Прочие доходы	412 554	119 248

22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

В таблице ниже представлены расходы на персонал и прочие операционные расходы:

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и прочие выплаты	1 391 293	891 155
Затраты на социальное обеспечение	332 507	199 886
Расходы на оплату труда	1 723 800	1 091 041
Расходы на страхование	286 429	126 994
Расходы на систему слежения	155 325	88 694
Корпоративные мероприятия	77 813	19 576
Невозмещенный НДС	60 471	–
Транспорт	49 163	17 008
Расходы на ИТ-поддержку	34 400	15 411
Профессиональные услуги	30 876	22 503
Расходы по аренде	30 796	28 166
Реклама и маркетинг	29 046	12 707
Услуги связи	19 119	12 014
Затраты на содержание автомобильного парка, находящегося в операционном лизинге	13 642	11 238
Налоги, за исключением налога на прибыль	6 329	7 205
Офисное оборудование	5 644	5 147
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	2 535	2 005
Прочее	53 485	26 000
Прочие операционные расходы	855 073	394 668

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками

Введение

Деятельность Группы связана с рисками. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками играет важнейшую роль в поддержании существующего уровня рентабельности Группы, при этом каждый сотрудник Группы отвечает за риски, которые могут возникнуть при выполнении им своих должностных обязанностей. Система Группы по управлению рисками распространяется на следующие риски:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ риск изменения процентной ставки;
- ▶ операционные и юридические риски.

Группа не подвержена валютному риску, поскольку все активы и обязательства Группы выражены в российских рублях.

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля.

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом:

Совет директоров осуществляет наблюдательную функцию и отвечает за общий подход к управлению рисками, а также за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Он также ответственен за одобрение сделок с крупными контрагентами, по которым параметры сделок превышают полномочия кредитного комитета.

Руководство Группы разрабатывает стратегии, утверждает политику управления рисками, распределяет функции управления рисками между отделами и осуществляет мониторинг их реализации.

Обязанности *Департамента управления рисками*, включая подразделение по андеррайтингу, включают:

- ▶ подготовку внутренних документов в области управления рисками, включая определение, оценку и контроль рисков;
- ▶ независимый анализ и оценку всех типов рисков, с которыми сталкивается Группа, в том числе риски, связанные с продуктами Группы;
- ▶ разработку новых лизинговых продуктов в сотрудничестве с управлением продаж, анализ и оценку всех типов рисков;
- ▶ разработку и реализацию бизнес-процессов Группы с целью минимизации всех типов рисков Группы;
- ▶ независимую оценку и анализ финансового положения клиентов (корпоративных клиентов, предприятий малого и среднего бизнеса) и потенциальных параметров сделок с ними, включая оценку качества объектов лизинга/аренды; подготовку письменных заключений и рекомендаций касательно реализации условий договоров лизинга для кредитного комитета или совета директоров Группы;
- ▶ мониторинг реализации решений кредитного комитета, совета директоров, участников;
- ▶ операционный контроль выполнения внутренних регламентов, регулирующих бизнес-процессы реализации договоров лизинга;
- ▶ прочие обязанности, описание которых представлено во внутренних документах.

Структура управления рисками

Обязанности *малого кредитного комитета (кредитного комитета)* включают:

- ▶ рассмотрение, определение и утверждение условий договоров финансового и операционного лизинга, разработку условий продажи в рассрочку согласно лимитам, утвержденным советом директоров, а также утверждение продуктовой линейки;
- ▶ определение требований к поставщикам лизинговых активов;
- ▶ определение требований к договорам лизинга и прочим контрактам;
- ▶ определение требований к лизинговым активам;
- ▶ принятие решений по нетипичным запросам клиентов по действующим договорам;
- ▶ принятие решений по реструктуризации и изменению графика выплат по запросам клиентов.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками

Финансовый департамент отвечают за управление риском ликвидности, риском изменения процентной ставки и валютным риском.

Департамент экономической безопасности отвечает за информирование клиентов о просроченных платежах по договорам лизинга (взыскание путем переговоров), а также за досудебное взыскание дебиторской задолженности, расторжение договоров лизинга, наложение досудебного запрета на объекты лизинга и продажу активов, в отношении которых были восстановлены права собственности.

Юридический департамент отвечает за обеспечение соответствия стандартных форм договоров текущим законодательным нормам и юридической практике с целью снизить юридические риски Группы. Юридический департамент занимается взысканием дебиторской задолженности и расторжением договоров с клиентами и поставщиками в сотрудничестве с департаментов по работе с проблемными активами.

Принципы кредитной политики

Основные принципы кредитной политики ежегодно определяются Советом директоров.

Они преследуют следующие цели:

- ▶ определение порядка формирования лизингового портфеля с учетом отраслевых рисков;
- ▶ определение специфических критериев с учетом структуры лимитов рисков и типов объектов лизинга.

Группа использует утвержденные шаблоны отчетов по оценке, что позволяет ее отделам эффективно оценивать риски в отношении потенциальных клиентов. Решения о заключении договоров лизинга с предприятиями малого и среднего бизнеса зависят главным образом от кредитоспособности лизингополучателей, которая подтверждается по результатам оценки их финансового положения, а также от типа объектов лизинга. В процессе анализа Группа учитывает такие факторы, как финансовое положение клиентов, рынок, на котором они действуют, конкурирующие продукты и организационную систему управления клиентов, их репутацию и кредитную историю на рынке.

Решения принимаются централизованно путем голосования членов кредитного комитета (совета директоров) в системе автоматизации рабочих процессов (Pyrus). Решение считается действительным при условии присутствия необходимого числа участников.

Бизнес-процессы Группы полностью автоматизированы за счет использования системы ERP на базе 1C: «Хомнет Лизинг». Все подразделения, в том числе департамент продаж, работают в системе ERP.

В отношении активов, предоставленных в качестве обеспечения, Группа придерживается следующего подхода:

- ▶ Группа является владельцем объекта лизинга;
- ▶ Группа предоставляет ликвидные и высоколиквидные активы (неликвидные активы не предоставляются);
- ▶ лизингополучатель по сделке использует собственные средства для уплаты аванса по договору лизинга.

Дополнительное обеспечение может включать следующее:

- ▶ корпоративные гарантии/поручительства;
- ▶ личные гарантии владельца/директора;
- ▶ дополнительное обеспечение в форме имущества, принадлежащего клиенту/гаранту.

С помощью специальных методик Группа определяет следующее:

- ▶ размер обеспечения в зависимости от типа сделки;
- ▶ мероприятия по мониторингу для проверки расчета справедливой стоимости, что может включать требование о предоставлении дополнительного обеспечения в случае обесценения текущего обеспечения.

Для целей сокращения рисков Группа выдвигает обязательные требования по страхованию объектов лизинга у аккредитованных страховых компаний.

Последующая поддержка и мониторинг текущих договоров лизинга осуществляются силами департамента экономической безопасности.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Принципы кредитной политики (продолжение)

Система оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями совету директоров и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

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

Снижение риска

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Повышенная концентрация риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывает схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность Группы кредитному риску возникает преимущественно в связи с операциями финансовой аренды.

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Группа структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному контрагенту (лизингополучателю), группам контрагентов, а также отраслевым и географическим сегментам. Лимиты кредитного риска по контрагентам и продуктам (отраслям, регионам) утверждаются советом директоров и кредитным комитетом. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов. Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, анализ финансового состояния лизингополучателей, а также мониторинг состояния оборудования и иного имущества, переданного в лизинг, являющегося обеспечением по сделке. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку. Как правило, риски, связанные с переданным в лизинг имуществом, такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы в рамках договоров лизинга.

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Решение о заключении договора лизинга зависит от результатов финансовой деятельности клиентов и параметров объекта, передаваемого в лизинг. Группа устанавливает параметры договора лизинга на уровне, который позволит покрыть убытки Группы в рамках данного договора через конфискацию и продажу объекта лизинга в случае отсутствия оплаты от клиента. Для целей снижения данного риска политика Группы направлена на поддержание диверсифицированного портфеля, снижение концентрации наиболее подверженных риску регионов и секторов в портфеле, уменьшение размера кредитного риска до одного клиента в кредитном портфеле.

По чистым инвестициям в лизинг Группа удерживает право собственности на имущество, переданное в лизинг, в течение срока лизинга, и может передать его лизингополучателю только в конце срока лизинга при условии выполнения им всех условий договоров финансового лизинга.

В таблице ниже представлена концентрация кредитного риска по клиентам Группы:

	2024 г.	2023 г.
Количество клиентов в кредитном портфеле	9 890	8 124
Доля самого крупного клиента в общем объеме кредитного портфеля, %	1,44	2,29
10 крупнейших клиентов в общем объеме кредитного портфеля, %	9,54	12,1

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств.

Лизингополучатели Группы делятся на 4 рейтинговых группы для анализа кредитного качества. Рейтинговая шкала Группы отражает кредитное качество чистых инвестиций в лизинг. Рейтинги определяются и фиксируются на каждую отчетную дату.

Высокий кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается минимальный уровень риска. Минимальный уровень риска соответствует контрагентам с высокой способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и отсутствием просроченных платежей на отчетную дату.

Стандартный кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается низкий уровень риска. Низкий уровень риска определяется стабильной способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и незначительной вероятностью дефолта.

Ниже стандартного кредитного рейтинга: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска. Средний уровень риска определяется умеренной вероятностью дефолта и средней способностью своевременно исполнять финансовые обязательства.

Обесцененные: уровень риска выше среднего. Уровень риска выше среднего характеризуется повышенной вероятностью дефолта по сделкам и высоким уровнем просроченных платежей.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с лизингом статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

31 декабря 2024 г.	Примечания	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5 Этап 1	301 056	—	—	—	301 056
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	7 Этап 1	66 163 757	11 601 503	83 554	—	77 848 814
	Этап 2	—	—	4 006 224	157 929	4 164 153
	Этап 3	45 692	77 450	447 935	1 025 026	1 596 103
Итого		66 510 505	11 678 953	4 537 713	1 182 955	83 910 126

(в тысячах российских рублей)

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

31 декабря 2023 г.	Примечания	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5 Этап 1	2 482 970	–	–	–	2 482 970
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	7 Этап 1	54 327 653	6 826 356	47 324	–	61 201 333
	Этап 2	–	–	1 734 539	93 515	1 828 054
	Этап 3	6 394	1 558	72 581	676 732	757 265
Итого		56 817 017	6 827 914	1 854 444	770 247	66 269 622

Присвоение рейтингов обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на наличие и повторное появление просрочек. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политиками оценки кредитного риска Группы. Рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных финансовых активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

31 декабря 2024 г.	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 90 дней	Итого
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	11 762 507	2 924 937	1 686 681	469 395	16 843 520
Итого	11 762 507	2 924 937	1 686 681	469 395	16 843 520

31 декабря 2023 г.	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 90 дней	Итого
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	6 875 238	1 545 647	306 978	673 587	9 401 450
Итого	6 875 238	1 545 647	306 978	673 587	9 401 450

В таблице, приведенной ниже, представлена информация о качестве чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

Чистые инвестиции в лизинг 2024 г.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
- Не просроченные	63 725 777	–	45 692	63 771 469
- Просроченные на срок менее 30 дней	11 046 613	–	77 450	11 124 063
- Просроченные на срок 30-89 дней	83 554	3 909 290	447 935	4 440 779
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	148 290	703 872	852 162
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	318 517	318 517
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	–	–
Итого чистые инвестиции в лизинг	74 855 944	4 057 580	1 593 466	80 506 990
Резерв под обесценение	(229 439)	(113 373)	(232 344)	(575 156)
Итого чистые инвестиции в лизинг, нетто	74 626 505	3 944 207	1 361 122	79 931 834

(в тысячах российских рублей)

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

Чистые инвестиции в лизинг 2023 г.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
- Не просроченные	52 191 807	–	6 394	52 198 201
- Просроченные на срок менее 30 дней	6 484 731	–	1 558	6 486 289
- Просроченные на срок 30-89 дней	36 782	1 663 913	72 581	1 773 276
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	93 515	672 049	765 564
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	1 538	1 538
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	3 145	3 145
Итого чистые инвестиции в лизинг	58 713 320	1 757 428	757 265	61 228 013
Резерв под обесценение	(84 274)	(38 736)	(94 368)	(217 378)
Итого чистые инвестиции в лизинг, нетто	58 629 046	1 718 692	662 897	61 010 635

В таблице, приведенной ниже, представлена информация о качестве операций обратной аренды по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

Операции обратной аренды 2024 г.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
- Не просроченные	2 437 980	–	–	2 437 980
- Просроченные на срок менее 30 дней	554 890	–	–	554 890
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	96 934	–	96 934
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	9 639	–	9 639
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	2 637	2 637
Итого операции обратной аренды	2 992 870	106 573	2 637	3 102 080
Резерв под обесценение	(9 793)	(3 904)	(437)	(14 134)
Итого операции обратной аренды, нетто	2 983 077	102 669	2 200	3 087 946

Операции обратной аренды 2023 г.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
- Не просроченные	2 135 845	–	–	2 135 845
- Просроченные на срок менее 30 дней	341 625	–	–	341 625
- Просроченные на срок 30-89 дней	10 542	70 626	–	81 168
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	–	–
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	–	–
Итого операции обратной аренды	2 488 012	70 626	–	2 558 638
Резерв под обесценение	(3 843)	(1 379)	–	(5 222)
Итого операции обратной аренды, нетто	2 484 169	69 247	–	2 553 416

Более подробная информация о резерве под обесценение чистых инвестиций в лизинг представлена в Примечании 13.

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения*

С 1 января 2018 г. Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности для оценки ожидаемого недополученных денежных средств, дисконтированной с применением эффективной процентной ставки. Недополученные денежные средства представляют собой разницу между денежными потоками, которые организация должна получить согласно договору, и денежными потоками, которые такая организация ожидает получить. Механизм расчета ОКУ описан ниже и предполагает использование следующих ключевых параметров:

Вероятность дефолта (PD)	Данный параметр отражает оценочную величину вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Дефолт может возникнуть только в определенный момент времени в рамках оцениваемого периода при условии, что признание финансового актива ранее не было прекращено, и такой актив все еще находится в составе портфеля.
Задолженность на момент дефолта (EAD)	Данный параметр отражает оценочную величину риска на дату дефолта в будущем принимая во внимание ожидаемые изменения величины риска после отчетной даты, включая погашения основного долга и суммы процентов в сроки, установленные договорами, или в иные сроки, ожидаемое оприходование кредитных линий, а также суммы начисленных процентов по просроченным платежам.
Убыток при дефолте (LGD)	Параметр «Убыток при дефолте» отражает оценочную величину потерь, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Параметр основан на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате реализации залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах от EAD.

Резерв под ОКУ рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива (ОКУ за весь срок), если с момента признания не происходит существенного увеличения кредитного риска; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев (12-месячные ОКУ). ОКУ за 12 месяцев – это часть ОКУ за весь срок, которая представляет собой кредитные убытки, возникающие вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут наступить в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и ОКУ за 12 месяцев рассчитываются на индивидуальной или совокупной основе в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Группа утвердила политику проведения оценки на конец каждого отчетного периода на предмет того, произошло ли существенное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, путем анализа изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. Согласно данной политике, Группа объединяет свои финансовые инструменты по следующим категориям: «Этап 1», «Этап 2», «Этап 3» и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные»:

Этап 1	При первоначальном признании финансовых инструментов Группа отражает резерв в размере ОКУ за 12 месяцев. К данному этапу также относятся инструменты, кредитный риск по которым понизился, в результате чего они были переклассифицированы из Этапа 2.
Этап 2	При существенном увеличении кредитного риска по имеющемуся финансовому инструменту расчет резерва будет производиться в размере ОКУ за весь срок. К данному этапу также относятся инструменты, кредитный риск по которым понизился, в результате чего они были переклассифицированы из Этапа 3.
Этап 3	Финансовые инструменты, которые относятся к категории кредитно-обесцененных. Группа признает резерв в размере ОКУ за весь срок.
Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы представляют собой финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания. Такие активы отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом процентные доходы в дальнейшем признаются на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или восстанавливается только при условии дальнейших изменений в ожидаемых кредитных убытках за весь срок действия активов.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и его устранения

Группа считает, что в отношении финансового инструмента наступил дефолт и, соответственно, относит его к Этапу 3 (к кредитно-обесцененным финансовым инструментам) для целей расчета ОКУ, если он удовлетворяет одному или нескольким из следующих критериев на уровне группы клиентов:

- ▶ клиент просрочил платежи по договору более чем на 90 дней (сумма просроченных платежей по договорам лизинга составляет не менее одного текущего платежа);
- ▶ дефолтная реструктуризация;
- ▶ неплатежеспособность заемщика (в случае банкротства).

Группа ведет мониторинг просроченной задолженности на постоянной основе, а также ведется непрерывная работа с лизингополучателями по погашению проблемной задолженности.

Задолженность на момент дефолта

Задолженность на момент дефолта представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов с учетом рассчитанного обесценения и учитывает, как возможность того, что клиент нарастит свою задолженность при приближении дефолта, так и возможность досрочного погашения. Для расчета задолженности на момент дефолта по финансовому инструменту из Этапа 1, Группа оценивает возможные случаи дефолта на протяжении 12 месяцев для расчета 12-месячных ОКУ. Для финансовых активов из Этапов 2 и 3, а также приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов задолженность на момент дефолта рассматривается для событий в течение срока действия инструментов.

Группа определяет задолженность на момент дефолта путем моделирования диапазона возможных результатов в разные моменты времени в соответствии с различными сценариями. Вероятность дефолта согласно МСФО (IFRS) 9 присваивается для каждого экономического сценария на основе результатов моделирования Группы.

Убыток при дефолте

Убыток при дефолте рассчитывается с использованием винтажного анализа (с помощью ежемесячных групп дефолта). При этом учитываются только фактические выплаты (выплаты по договорам и поступления от продажи изъятых предметов лизинга), списание и реструктуризация не считаются выплатами.

При необходимости, если не представляется возможным изъять предмет лизинга или он обладает очень низкой ликвидностью по сравнению со всем портфелем, применяются точечные корректировки в отношении отдельных заемщиков.

Используемые данные базируются на собранной информации об убытке за прошлые периоды.

Оценка кредитного риска основана на стандартизированной оценке убытка при дефолте (LGD), в результате которой формируется определенная ставка LGD. Такие ставки показывают, как соотносится задолженность на момент дефолта с суммой, которая, как ожидается, будет погашена или получена в результате продажи какого-либо имеющегося обеспечения.

При необходимости для определения ставок LGD согласно МСФО (IFRS) 9 для каждой категории финансовых инструментов используются последние имеющиеся данные и прогнозные экономические сценарии.

Ставки LGD оцениваются для каждого класса активов по четырем сегментам: Этап 1, Этап 2, Этап 3 и приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы. Исходные данные для таких ставок оцениваются и при возможности уточняются посредством бэк-тестирования в отношении недавних погашений. Такие шаги повторяются для каждого применимого экономического сценария.

В связи с существенным увеличением ключевой ставки и снижением платежеспособности клиентов в лизинге в 2024 году, ставки LGD на 31 декабря 2024 г. показывают рост.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Существенное увеличение кредитного риска

Группа осуществляет постоянный мониторинг всех активов, по которым анализируются ОКУ. Для того чтобы определить, должны ли ОКУ по инструменту или портфелю инструментов рассчитываться за 12 месяцев или за весь срок, Группа оценивает, имелось ли существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группа приходит к выводу о существенном увеличении кредитного риска применительно к финансовым активам, если удовлетворяется один или нескольких количественных критериев, перечисленных ниже:

- ▶ просрочка оплаты по договору составляет более 30 дней;
- ▶ умеренная реструктуризация финансовых активов;
- ▶ высокая вероятность потенциального обесценения договора лизинга по экспертному мнению Группы.

Классификация финансовых активов, оцениваемых на коллективной основе

В зависимости от нижеуказанных факторов Группа рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной, либо на коллективной основе:

- ▶ отсутствие возможности изъять предмет лизинга;
- ▶ затраты на изъятие предмета лизинга превышают его рыночную стоимость;
- ▶ ликвидность предмета лизинга является очень низкой.

Прогнозная информация и различные экономические сценарии

Группа провела анализ влияния экономических факторов на кредитный риск.

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. все контрагенты Группы осуществляют свою деятельность в одном географическом регионе – Россия.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на следующих уровнях:

- ▶ дочерняя организации Группы и Группа управляют своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований законодательства. Дочерняя организация управляет своей ликвидностью в соответствии с рекомендациями Группы;
- ▶ Группа управляет своей ликвидностью, перераспределяя средства в рамках компаний Группы путем их привлечения от дочерней организации.

Группа производит погашение средств, полученных от кредитных организаций в зависимости от объема средств, поступающих по лизинговым контрактам, но не превышая сроки, установленные кредитными договорами. При наличии свободных денежных средств Группа производит досрочные погашения задолженности по кредитным договорам.

Группа располагает поддержкой единственными участниками и достаточными открытыми кредитными лимитами для поддержания ликвидности в полном объеме как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе.

Финансовый департамент осуществляет текущее управление риском ликвидности с целью поддержания текущей и среднесрочной ликвидности. Ключевые инструменты управления включают в себя ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности, неиспользованные лимиты по кредитным договорам.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. На практике ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства 2024 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	7 230 961	28 947 270	35 643 166	71 821 397
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 285 353	6 888 581	6 559 094	14 733 028
Прочие обязательства	572 200			572 200
Итого недисконтированные финансовые обязательства	9 088 514	35 835 851	42 202 260	87 126 625

В составе выпущенных долговых ценных бумаг, в том числе отражены облигации серии «БО-П08» с номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб. и сроком погашения в январе 2029 года. В соответствии с эмиссионными документами по данному выпуску предусмотрена оферта на выкуп Группой в июле 2025 года части или всего объема выпуска данной серии. На дату подготовки настоящей обобщенной консолидированной отчетности у Группы отсутствует информация о возможном объеме облигаций БО-П08, который может быть предъявлен держателями к выкупу. В приведенном анализе обязательств по срокам погашения данный выпуск отражен, как если бы подлежал погашению в июле 2025 года.

В составе средств кредитных организаций, в том числе отражены средства, по которым Группой были не соблюдены условия ковенантов по кредитным соглашениям перед одним из Кредиторов на сумму 460 814 тыс. руб. На дату утверждения данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группа получила письмо от данного банка о неприменении права досрочного истребования всей суммы кредита. В течении последующих 12 месяцев Группа планирует соблюдение всех установленных ковенантов по кредитным соглашениям. Мониторинг и контроль соблюдения ковенантов производится на ежеквартальной основе (примечание 14). В приведенном анализе обязательств по срокам погашения данные средства отражены, как если бы подлежали погашению в январе 2025 года.

Финансовые обязательства 2023 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	8 213 624	21 928 591	33 422 536	63 564 751
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 364 979	2 472 148	3 147 001	6 984 128
Прочие обязательства	433 596	–	–	433 596
Итого недисконтированные финансовые обязательства	10 012 199	24 400 739	36 569 537	70 982 475

(в тысячах российских рублей)

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

Для управления риском ликвидности Группа проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения. В таблице ниже представлен такой анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

	2024 г.						Итого
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Промежу- точный итог менее 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Промежу- точный итог более 12 месяцев	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	300 667	—	300 667	—	—	—	300 667
Торговые ценные бумаги	862 523	—	862 523	—	—	—	862 523
Чистые инвестиции в лизинг	13 054 635	29 446 537	42 501 172	40 204 942	313 666	40 518 608	83 019 780
Авансы поставщикам лизингового оборудования	645 734	553 891	1 199 625	—	—	—	1 199 625
Основные средства	—	—	—	240 954	—	240 954	240 954
НДС к возмещению	—	828 476	828 476	—	—	—	828 476
Требования по налогу на прибыль	99 339	—	99 339	—	—	—	99 339
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	254 766	—	254 766	254 766
Прочие активы	207 937	3 637 114	3 845 051	—	—	—	3 845 051
Итого активы	15 170 835	34 466 018	49 636 853	40 700 662	313 666	41 014 328	90 651 181
Обязательства							
Средства кредитных организаций	4 911 035	25 268 186	30 179 221	32 999 456	—	32 999 456	63 178 677
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 564 372	7 065 881	8 630 253	5 369 774	—	5 369 774	14 000 027
Авансы от лизингополучателей	1 721 595	156 256	1 877 851	—	—	—	1 877 851
Текущие обязательства по налогу на прибыль	7 905	—	7 905	—	—	—	7 905
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	—	—	—
Прочие обязательства	847 162	—	847 162	—	—	—	847 162
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников	9 052 069	32 490 323	41 542 392	38 369 230	—	38 369 230	79 911 622
Чистая позиция	6 118 766	1 975 695	8 094 461	2 331 432	313 666	2 645 098	10 739 559

(в тысячах российских рублей)

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

	2023 г.						Итого
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Промежу- точный итог менее 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Промежу- точный итог более 12 месяцев	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2 477 754	–	2 477 754	–	–	–	2 477 754
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	9 168 323	21 042 657	30 210 980	32 872 538	480 534	33 353 072	63 564 052
Авансы поставщикам лизингового оборудования	1 398 832	214 643	1 613 475	–	–	–	1 613 475
Основные средства	–	–	–	190 264	–	190 264	190 264
НДС к возмещению	–	1 762 610	1 762 610	–	–	–	1 762 610
Отложенные налоговые активы	235 930	–	235 930	–	–	–	235 930
	–	–	–	464 309	–	464 309	464 309
Прочие активы	187 960	1 151 472	1 339 432	–	–	–	1 339 432
Итого активы	13 468 799	24 171 382	37 640 181	33 527 111	480 534	34 007 645	71 647 826
Обязательства							
Средства кредитных организаций	6 507 532	17 946 228	24 453 760	30 165 782	–	30 165 782	54 619 542
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 351 097	2 330 103	3 681 200	2 715 683	–	2 715 683	6 396 883
Авансы от лизингополучателей	1 656 024	108 892	1 764 916	–	–	–	1 764 916
Текущие обязательства по налогу на прибыль	8 586	–	8 586	–	–	–	8 586
Прочие обязательства	557 321	–	557 321	–	–	–	557 321
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников	10 080 560	20 385 223	30 465 783	32 881 465	–	32 881 465	63 347 248
Чистая позиция	3 388 239	3 786 159	7 174 398	645 646	480 534	1 126 180	8 300 578

Просроченные чистые инвестиции в лизинг представлены в столбце «Менее 3 месяцев».

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, за исключением процентного риска.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Группы, облигационных заимствований и получения кредитов от банков. Несмотря на то, что по части кредитов от банков предоставленных Группе процентные ставки являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий, при этом эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга также может быть изменена в течение срока действия договора.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В следующей таблице представлена чувствительность отчета о совокупном доходе Группы к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными. Чувствительность отчета о совокупном доходе представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании выраженных в рублях производных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (привязанной к ключевой ставке), имеющихся на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

	Увеличение в базисных пунктах	Чувствитель- ность чистого процентного дохода прибыль/(убыток)	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствитель- ность чистого процентного дохода прибыль/(убыток)
2024 г.				
Рубли РФ / Ключевая ставка ЦБ РФ	300	(1 159 248)	(300)	1 159 248
2023 г.				
Рубли РФ / Ключевая ставка ЦБ РФ	200	(362 164)	(400)	724 328

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемой дебиторской задолженности по финансовой аренде в общем объеме операций лизинга является незначительной. Кроме того, лизингополучатель должен выплатить полную сумму лизинговых платежей, указанную в типовом договоре лизинга, если он решит произвести досрочное погашение.

Операционный риск

Операционный риск – это риск понесения убытков, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые или нормативные 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 и процессы оценки, в том числе силами службы внутреннего контроля и оценки рисков, подотчетной Совету директоров.

24. Оценка справедливой стоимости**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент можно обменять в ходе обычного ведения бизнеса между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением сделок, связанных с вынужденной продажей или ликвидацией активов.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- ▶ Уровень 1: котированные (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- ▶ Уровень 2: методики оценки, для которых все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую величину справедливой стоимости, прямо или косвенно наблюдаются на рынке; и
- ▶ Уровень 3: методики оценки, для которых использованные исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую величину справедливой стоимости, не основаны на информации, наблюдаемой на рынке.

(в тысячах российских рублей)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

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

31 декабря 2024 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием следующих данных			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2024 г.	–	–	862 523	862 523
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 г.	–	300 667	–	300 667
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	31 декабря 2024 г.	–	–	73 860 897	73 860 897
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2024 г.	–	–	58 837 935	58 837 935
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2024 г.	–	13 921 668	–	13 921 668

31 декабря 2023 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием следующих данных			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023 г.	–	2 477 754	–	2 477 754
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	31 декабря 2023 г.	–	–	59 364 007	59 364 007
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2023 г.	–	–	52 212 699	52 212 699
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2023 г.	–	6 712 739	–	6 712 739

(в тысячах российских рублей)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2024 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2024 г.</i>	<i>Непризан- ный доход/ (расход) 2024 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2023 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2023 г.</i>	<i>Непризан- ный доход/ (расход) 2023 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	300 667	300 667	–	2 477 754	2 477 754	–
Чистые инвестиции в лизинг	83 019 780	73 860 897	(9 158 883)	63 564 052	59 364 007	(4 200 045)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	63 178 677	58 837 935	4 340 742	54 619 542	52 212 699	2 406 843
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 000 027	13 921 668	78 359	6 396 883	6 712 739	(315 856)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4 739 782)			(2 109 058)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых долговых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо модели оценки или модели определения цены, представлены на 31 декабря 2024 г. некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(в тысячах российских рублей)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях**

В следующей таблице представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, отнесенной к уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Модели оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешенное значение)</i>
Торговые ценные бумаги	862 523	Дисконтированные денежные потоки	Прогнозная амортизация потока	От -10% до 10%

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала представленные выше ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

- ▶ В отношении долговых ценных бумаг Группа скорректировала прогнозную амортизацию денежного потока, увеличивая или уменьшая значения допущений на 10 %, что является диапазоном, соответствующим оценкам возможных отклонений.

В следующей таблице представлено влияние обоснованно возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	862 523	От (3 200) тыс. руб. до 3 086 тыс.руб.

25. 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 или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

Группа совершает с такими компаниями следующие операции: получение заемных средств, открытие банковских депозитов и покупка оборудования для передачи в лизинг.

(в тысячах российских рублей)

25. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами, включающие операции и остатки по расчетам с участником и компаниями группы указаны в таблице ниже¹:

	2024 г.		2023 г.	
	Акционер	Компании группы	Акционер	Компании группы
Денежные средства и их эквиваленты	283 613	–	2 470 643	–
Чистые инвестиции в лизинг и операции обратной аренды	65 642	–	25 708	–
Основные средства (операционная аренда)	10 507	–	11 341	–
Основные средства (актив аренда)	15 581	2 308	–	–
Прочие активы	10 154	75 731	3 757	64 240
Прочие обязательства	19 384	131 664	4 614	207 278

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами²:

	2024 г.		2023 г.	
	Акционер	Компании группы	Акционер	Компании группы
Процентные доходы	47 280	–	3 105	–
Процентные расходы	(10 406 204)	421	(3 853 873)	–
Комиссионные расходы	–	460 726	–	371 600
Доходы за вычетом расходов от реализации изъятого лизингового оборудования	–	687	–	–
Прочие доходы	9 007	–	17 064	–
Прочие расходы	(22 142)	–	(5 209)	–
Прочие операционные расходы	(17 026)	(119 320)	(18 289)	(92 967)

Основные операции со связанными сторонами включают:

- ▶ получение от участников займов на рыночных условиях для осуществления основной деятельности;
- ▶ приобретение активов для передачи в операционную аренду связанным сторонам;
- ▶ операционная аренда;
- ▶ банковские услуги и брокерское обслуживание, комиссионные услуги и услуги по размещению ценных бумаг;
- ▶ Купля/продажа предметов лизинга

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	64 471	34 627
Отчисления на социальное обеспечение	11 522	6 726
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	75 993	41 353

В состав ключевого управленческого персонала включаются члены совета директоров, Генеральный директор, а также руководители направлений бизнеса.

В течение отчетного периода состав ключевого управленческого персонала не менялся.

¹ Исключена информация о средствах кредитных организаций за 2024 и 2023 год на основании Постановления Правительства РФ № 1102 от 4 июля 2023 г.

² Исключена информация о вознаграждении, выплаченного акционеру за услуги по размещению облигаций за 2024 и 2023 год на основании Постановления Правительства РФ № 1102 от 4 июля 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	19 199 787	9 449 621	28 649 408
Поступления от выпуска	59 620 991	1 343 331	60 964 322
Погашение	(24 201 540)	(4 375 000)	(28 576 540)
Прочее	304	(21 069)	(20 765)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	54 619 542	6 396 883	61 016 425
Поступления от выпуска	110 224 936	11 000 000	121 224 936
Погашение	(101 523 027)	(3 380 001)	(104 903 028)
Прочее	(142 774)	(16 855)	(159 629)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	63 178 677	14 000 027	77 178 704

Статья «Прочее» включает эффект от несущественных модификаций по средствам кредитных организаций и эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по средствам кредитных организаций и выпущенным долговым ценным бумагам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

27. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости долей ее участников.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может определить сумму дивидендов для участников или увеличить капитал. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, которое представляет собой отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала и чистой задолженности. В состав чистой задолженности Группа включает процентные кредиты (средства кредитных организаций), кредиторскую задолженность поставщикам лизингового оборудования и обязательства по финансовой аренде минус денежные средства и их эквиваленты. Совокупный капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

28. Информация по сегментам

В целях управления в 2024 году Группа выделила два операционных сегмента, исходя из видов услуг:

Финансовый и операционный лизинг Финансовый и операционный лизинг юридических и физических лиц
Операции с ценными бумагами Купля-продажа ценных бумаг

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет налогов на прибыль осуществляется раздельно в силу требований налогового законодательства РФ.

(в тысячах российских рублей)

28. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о выручке, расходах, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

2024 г.	Финансовый и операционный лизинг	Операции с ценными бумагами	Итого
Доходы от операций с внешними клиентами			
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	15 203 598	–	15 203 598
Процентные расходы	(10 041 794)	(1 326 745)	(11 368 539)
Чистые процентные доходы	5 161 804	(1 326 745)	3 835 059
Расходы по кредитным убыткам	(647 859)	–	(647 859)
Комиссионные доходы	685 075	–	685 075
Комиссионные расходы	(16 488)	(16 345)	(32 833)
Непроцентные доходы	731 960	–	731 960
Непроцентные расходы	(3 119 415)	(148 345)	(3 267 760)
Прибыль/(убыток) сегмента	2 795 077	(1 491 435)	1 303 642
Расходы по налогу на прибыль	(666 926)	302 265	(364 661)
Прибыль за период	2 128 151	(1 189 170)	938 981

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы:

	Финансовый и операционный лизинг	Операции с ценными бумагами	Итого
Активы сегмента			
На 31 декабря 2024 г.	89 768 626	882 555	90 651 181
Обязательства сегмента			
На 31 декабря 2024 г.	79 911 622	–	79 911 622

В 2023 году Группа не осуществляла операции по купле/продаже ценных бумаг.

29. События после отчетной даты

18 марта 2025 г. Группа произвела размещение биржевых облигаций серии БО-П09 на сумму 10 750 000 тыс. руб. Ставка купона по данным облигациям на 1-6 купонные периоды составляет КС ЦБ + 2%, длительность каждого купонного периода устанавливается равной 31 дню. Погашение номинальной стоимости биржевых облигаций будет осуществляться частями в следующие сроки: 4,17% номинальной стоимости – в дату окончания 2-10 купонного периода; 2,40% номинальной стоимости – в дату окончания 11-35 купонного периода; 2,47% номинальной стоимости – в дату окончания 36 купонного периода, срок окончательного погашения облигаций – 7 апреля 2028 г.

Условиями выпуска предусмотрена обязанность Группы приобрести облигации серии БО-09 по требованиям, заявленным их владельцами. Группа обязана выкупить облигации по требованию их владельцев, предъявленным с 15 сентября 2025 г. по 19 сентября 2025 г. включительно. Приобретение облигаций у их владельцев, заявивших такие требования, осуществляется не позднее 24 сентября 2025.

Также в марте – апреле 2025 г. Группой были выданы займы организациям, являющимися связанными сторонами и находящимся под контролем материнского банка на общую сумму 11 750 000 тыс. руб. на срок 37-44 месяцев. Процентная ставка по данным займам определяется, как ключевая ставка Банка России, увеличенная на 2-3% годовых.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 51 листа(ов)