

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Акционерного общества «Росагролизинг»
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Март 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Акционерного общества «Росагролизинг»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	
1 Введение	12
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	12
3 Существенные принципы учетной политики	13
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	24
5 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	26
6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	27
7 Денежные средства и их эквиваленты	27
8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	28
9 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	31
10 Финансовые инструменты	32
11 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	33
12 Активы в форме права пользования	33
13 Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	34
14 Основные средства	35
15 Прочие налоговые активы	35
16 Прочие активы	36
17 Облигации выпущенные	36
18 Кредиты банков	37
19 Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	37
20 Прочие обязательства	38
21 Уставный капитал	38
22 Чистые финансовые доходы	38
23 Оценочный резерв под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение	39
24 Операционные и административные расходы	40
25 Налог на прибыль	41
26 Дивиденды	42
27 Управление финансовыми рисками	42
28 Условные обязательства	47
29 Управление капиталом	48
30 Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
31 Операции со связанными сторонами	49
32 События после отчетной даты	50

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
Акционерного общества «Росагролизинг»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Росагролизинг» (далее – «АО «Росагролизинг» или «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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



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

Ключевой вопрос аудита	Как ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу</i>	
В связи с существенностью дебиторской задолженности по финансовому лизингу в активах Компании, а также необходимостью применения суждений при оценке ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», данный вопрос являлся ключевым вопросом аудита. Расчет ожидаемых кредитных убытков предполагает использование моделей оценки, базирующихся на внутренних статистических данных, скорректированных на внешние макроэкономические прогнозы. Такие модели используются для определения вероятности дефолта, величины требования, подверженного риску дефолта, и уровня потерь при дефолте. Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания в дополнение к оценке длительности нахождения просроченной задолженности на балансе необходимо применять суждение, в частности, проводить анализ качественных критериев, установленных методикой Компании. Оценка ожидаемых кредитных убытков по обесцененным лизинговым сделкам также требует использования различных допущений и суждений со стороны руководства. Подход руководства Компании к оценке и управлению кредитным риском представлен в Примечании 3. Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу на отчетную дату представлена в Примечании 8.	Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. При помощи наших специалистов в области финансовых рисков мы изучили используемые Компанией модели оценки вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте и величины требования, подверженного риску дефолта. Мы провели анализ исходных статистических данных, лежащих в основе применяемых моделей, а также при участии наших специалистов в области финансовых рисков оценили корректность применяемых макроэкономических прогнозов. Мы проанализировали корректность распределения сделок по стадиям обесценения на базе количества дней просрочки, а также на выборочной основе проанализировали наличие качественных признаков увеличения кредитного риска. В отношении существенных обесцененных сделок мы провели выборочную проверку и анализ допущений, сделанных руководством при оценке ожидаемых кредитных убытков. Кроме того, мы рассмотрели информацию в отношении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, представленную в Примечаниях 3 и 8 к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО «Росагролизинг» по итогам 2024 года

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Росагролизинг» по итогам 2024 года (далее – «Годовой отчет»), но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

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

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

24 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Росагролизинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 6 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700103210.
Местонахождение: 125167, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хорошевский, ул. Викторенко, д. 9, стр. 1, пом. 28.

АО «Росагролизинг»
Отчет о финансовом положении
31 декабря 2024 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	7 075 984	1 723 308
Чистые инвестиции в лизинг	8	195 024 363	142 869 252
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	9	24 228 056	20 479 669
Финансовые инструменты	10	2 879 882	1 077 939
Вложение в ассоциированную компанию		16 667	16 667
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	11	855 780	5 679 053
Активы в форме права пользования	12	124 549	319 718
Основные средства	14	2 907 932	2 234 309
Нематериальные активы		517 069	138 109
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	13	1 674 854	1 612 086
Отложенные налоговые активы	25	5 313 158	5 084 506
Прочие налоговые активы	15	4 083 016	6 164 457
Прочие активы	16	1 557 670	1 295 219
Итого активов		246 258 980	188 694 292
Обязательства			
Облигации выпущенные	17	48 746 363	29 437 392
Кредиты банков	18	79 789 394	46 905 671
Авансы от лизингополучателей		5 431 763	3 883 357
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	19	4 126 245	1 360 923
Прочие обязательства	20	716 497	964 408
Итого обязательств		138 810 262	82 551 751
Капитал			
Уставный капитал	21	125 430 759	125 430 759
Накопленный убыток		(17 982 041)	(19 288 218)
Итого капитала		107 448 718	106 142 541
Итого обязательств и капитала		246 258 980	188 694 292

Утверждено Руководством и подписано от имени Руководства 24 марта 2025 г.

П.Н. Косов
Генеральный директор

А.Е. Гончаров
Руководитель Финансового департамента

АО «Росагролизинг»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы по финансовому лизингу	22	22 706 252	14 258 958
Процентные доходы по инвестиционному лизингу	22	2 256 252	1 653 182
Прочие процентные доходы	22	1 126 447	751 306
Финансовые расходы	22	(18 168 272)	(6 116 439)
Чистые финансовые доходы		7 920 679	10 547 007
Расходы по оценочному резерву под ожидаемые кредитные убытки	23	(525 527)	(1 589 745)
Расходы по прочим резервам под обесценение	23	(697 614)	(181 069)
Операционные расходы	24	(2 376 946)	(1 931 403)
Административные расходы	24	(3 648 882)	(3 044 197)
Чистые прочие доходы		407 391	344 633
Курсовые разницы		227	3 496
Прибыль до налогообложения		1 079 328	4 148 722
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	25	226 849	(1 172 261)
Итого совокупная прибыль		1 306 177	2 976 461

АО «Росагролизинг»
Отчет об изменениях в капитале
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Уставный капитал	Денежный взнос от акционера, находящийся в процессе регистрации	Накопленный убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 г.	115 430 759	10 000 000	(22 264 679)	103 166 080
Дополнительный выпуск акций	10 000 000	(10 000 000)	–	–
Совокупная прибыль за 2023 год	–	–	2 976 461	2 976 461
Остаток на 31 декабря 2023 г.	125 430 759	–	(19 288 218)	106 142 541
Остаток на 1 января 2024 г.	125 430 759	–	(19 288 218)	106 142 541
Совокупная прибыль за 2024 год	–	–	1 306 177	1 306 177
Остаток на 31 декабря 2024 г.	125 430 759	–	(17 982 041)	107 448 718

АО «Росагролизинг»
Отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Процентные доходы по дебиторской задолженности по финансовому и инвестиционному лизингу		24 213 629	15 641 634
Процентные доходы по депозитам в банках		1 126 447	751 306
Прочие доходы		407 391	343 630
Уплаченные расходы на оплату труда		(2 485 147)	(2 095 529)
Уплаченные операционные и прочие административные расходы		(3 254 424)	(2 455 976)
Уплаченный налог на прибыль		(80 910)	(299 286)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		19 926 986	11 885 779
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(45 967 819)	(44 857 658)
Чистое изменение дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу		(4 284 108)	(5 338 067)
Чистое изменение по активам по расторгнутым договорам финансового лизинга		2 164	(120 946)
Чистое изменение по прочим налоговым активам		2 160 548	258 628
Чистое изменение по активам, приобретенным для сдачи в лизинг и авансовым платежам поставщикам лизингового имущества		(680 722)	(4 263 238)
Чистое изменение по прочим активам и финансовым инструментам		(3 397 655)	3 164 384
Чистое изменение по кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга		(1 509 642)	(1 860 036)
Чистое изменение по авансам от лизингополучателей		5 431 763	3 883 358
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(28 318 485)	(37 247 796)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Вложения в доли других компаний		–	(16 667)
Продажа облигаций		900 000	–
Приобретение нематериальных активов		(402 830)	–
Приобретение основных средств	14	(766 985)	(2 288 066)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(269 815)	(2 304 733)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Размещение долговых ценных бумаг	17	19 000 000	5 000 000
Погашение обязательств по аренде		(154 831)	(135 670)
Проценты уплаченные		(17 729 761)	(6 043 219)
Кредиты полученные	18	64 263 596	49 820 972
Кредиты погашенные	18	(31 438 028)	(18 954 622)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		33 940 976	29 687 461
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		5 352 676	(9 865 068)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	1 723 308	11 588 376
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	7 075 984	1 723 308

Примечания с 1 по 32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная финансовая отчетность Акционерного общества «Росагролизинг» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. АО «Росагролизинг» – акционерное общество, 100% акций которого принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства (2023 год: 100% акций принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства), которое является конечной контролирующей стороной.

Голосование представителей Российской Федерации на общих собраниях акционеров, а также членов совета директоров АО «Росагролизинг» по ряду вопросов повестки дня заседания Совета директоров осуществляется на основании письменных директив, утверждаемых Заместителем Председателя Правительства Российской Федерации.

Компания зарегистрирована в 2001 году и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с начала 2002 года.

Основной целью деятельности АО «Росагролизинг» является реализация мероприятий по поддержке отечественных сельхозтоваропроизводителей, предусмотренных Государственной программой развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 14 июля 2012 г. № 717 (с внесенными изменениями и дополнениями). Мероприятия по поддержке отечественных сельхозтоваропроизводителей связаны с предоставлением услуг финансового лизинга сельскохозяйственным предприятиям в Российской Федерации.

Услуги финансового лизинга предоставляются для приобретения сельскохозяйственного оборудования и техники, оборудования для животноводства и племенного скота. АО «Росагролизинг» также осуществляет финансирование сделок по приобретению в соответствии с договорами лизинга лесозаготовительной техники, оборудования для предприятий лесопереработки, технологического оборудования для хранения и переработки рыбной продукции. Правительство Российской Федерации наложило ряд ограничений на величину процентных ставок по программе федерального лизинга.

С 2012 года АО «Росагролизинг» начало реализацию общероссийской Программы обновления парка сельхозтехники. С 2019 года в рамках Программы обновления отменены региональные квоты, что позволяет аграриям всех субъектов РФ эффективно обновить текущий парк сельхозтехники на выгодных условиях лизинга.

В 2024 году Компания открыла 10 филиалов в регионах России (в 2023 году у Компании не было филиалов).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Российская Федерация, 125167, город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хорошевский, улица Викторенко, дом 9, строение 1, помещение 28.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

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 резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

3 Существенные принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

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

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

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

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

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения активов: количество дней просрочки платежа, обеспечение актива, наличие гарантий и поручительств, процесс ликвидации/банкротства контрагента, разница между справедливой стоимостью обеспечения и суммой расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя категорию оценки по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от:

- 1) бизнес-модели, используемой Компанией для управления активом;
- 2) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков:

- 1) торговля финансовыми активами;
- 2) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»); или
- 3) получение предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);
- 4) если неприменимы пункты 1, 2, 3, финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу. Компания признает финансовый доход на основе графика, отражающего постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям в финансовую аренду. Компания стремится распределить финансовый доход на протяжении срока аренды, используя систематический и рациональный подход. Лизинговые платежи, относящиеся к отчетному периоду, вычитаются из валовых инвестиций в лизинг, приводя к уменьшению, как основной суммы задолженности, так и незаработанного финансового дохода.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Компания учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг за минусом резерва под обесценение, в случаях, где это необходимо. На дату начала финансового лизинга чистые инвестиции в лизинг равны справедливой стоимости актива, переданного в лизинг, за вычетом полученных от лизингополучателей авансов, если таковые имелись. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом контракте. Процентная ставка, применяемая по лизинговым контрактам, является ставкой дисконта, при которой валовые инвестиции в лизинг по состоянию на дату начала лизинговой сделки равны справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный доход. Неполученный финансовый доход амортизируется в течение всего срока лизинга с использованием ставки дисконта, применяемой к договору лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, отдельно и непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Страховые платежи, таможенные сборы, государственные пошлины, а также прочие расходы, понесенные лизингодателем от имени лизингополучателя и возмещаемые лизингополучателями, не корректируют сумму минимальных лизинговых платежей. Эти расходы включаются в лизинговые платежи как возмещаемые и признаются в составе финансового дохода. Данные расходы также отражаются отдельно в качестве операционных расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В случае расторжения договора дебиторская задолженность признается в качестве прочих финансовых активов, оборудование по расторгнутым договорам в качестве оборудования к изъятию в составе прочих нефинансовых активов. Оборудование к изъятию принимается по остаточной стоимости, приблизительно равной справедливой стоимости, рассчитанной на момент расторжения договора.

Любые авансовые платежи поставщику, осуществленные после даты начала лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как предоплата поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Платежи, полученные Компанией от лизингополучателей до даты начала лизинга, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей. Эти суммы корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Операции продажи с обратной арендой (дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу). Операция продажи с обратной арендой предусматривает передачу актива организацией (продавец-арендатор) другой организации (покупатель-лизингодатель) и последующую обратную аренду (финансовый лизинг) этого актива продавцом-арендатором. Компания 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 Компании, операция учитывается как покупка актива и аренда. Если передача актива не является продажей, Компания не признает переданный ей актив и учитывает уплаченные суммы в качестве дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в составе строки Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу отчета о финансовом положении. Процентный доход по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу рассчитывается методом эффективной процентной ставки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 с учетом требований МСФО (IFRS) 16 в отношении первоначального признания такой задолженности.

Реструктуризация договоров финансового лизинга. Компания по мере возможности вместо обращения взыскания на залог пересматривает условия по договорам лизинга, путем изменения договорных сроков платежей. Лизинговые платежи не являются просроченными, если условия по ним были пересмотрены. Руководство Компании осуществляет контроль исполнения новых условий по реструктуризированным договорам лизинга. Такие лизинговые договоры продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по договору.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

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

Модификация финансовых активов. Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового займа или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

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

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

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества. Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, включают сельскохозяйственную технику и оборудование, племенную продукцию, животноводческие комплексы и прочее, и отражаются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если стоимость приобретения и справедливая стоимость указанных активов на дату начала лизинговой сделки различны, то прибыли или убытки признаются в момент переклассификации активов в дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества включают авансовые платежи поставщикам за последующую поставку оборудования. Возмещаемая стоимость авансовых платежей определяется как справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по балансовой стоимости.

Переклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты переклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. Переклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Активы по расторгнутым договорам представлены ниже:

Оборудование к изъятию по расторгнутым договорам представляет собой имущество, которое Компания планирует изъять у недобросовестных лизингополучателей, с которыми уже были расторгнуты договоры финансового лизинга. Оборудование к изъятию по расторгнутым договорам отражается по амортизированной стоимости за вычетом обесценения.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга представлена суммой задолженности лизингополучателей по расторгнутым договорам лизинга сельскохозяйственного, животноводческого оборудования и племенной продукции. Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга отражается по амортизированной стоимости.

В отдельных случаях договоры, реструктуризированные после их завершения, могут классифицироваться как дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга.

Расчеты по претензиям представлены требованиями Компании к своим поставщикам и лизингополучателям за нарушение контрактных условий.

Прочие финансовые и не финансовые активы включают, в том числе, дебиторскую задолженность по торговым операциям и дебиторскую задолженность по реализации изъятого имущества, расчеты по претензиям, а также имущество, предназначенное для продажи и НДС к получению от лизингополучателей и прочее. Финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости. Нефинансовые активы отражаются по стоимости приобретения.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на прибыли и убытки. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и включаются в отчет о совокупном доходе.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих норм амортизации:

	Срок полезного использования, лет
Здания	75
Мебель	5
Офисное оборудование и автомобили	4

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Компания намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату. Активы в форме права пользования амортизируются согласно сроку договора аренды.

Прочие налоговые активы, в том числе налог на добавленную стоимость, относящийся к доходам от лизинговой деятельности, начисляется к уплате в бюджет на более раннюю из дат (а) после погашения дебиторской задолженности клиентов или (б) на дату поставки товаров или услуг клиентам. Начисленный НДС может быть уменьшен на сумму НДС, уплаченного Компанией при приобретении активов. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС от выручки Компании и НДС, уплаченный поставщикам, не зачтенный по состоянию на отчетную дату, отражается в бухгалтерском балансе свернутым итогом.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Сумма НДС, начисленная, но не оплаченная лизингополучателем, отражается в составе прочих нефинансовых активов. В случае создания резерва под обесценение дебиторской задолженности, сумма убытка от обесценения должна включать НДС. Расчет резерва под обесценение произведен по ставкам, которые рассчитывались пропорционально соотношению резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и долгосрочным торговым контрактам к соответствующей общей дебиторской задолженности по финансовому лизингу и долгосрочным торговым контрактам в разрезе каждого контрагента.

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

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

Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга. Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга включает задолженность Компании перед поставщиками оборудования. Так как договоры, регулирующие данные отношения, являются краткосрочными, кредиторская задолженность отражается по номинальной стоимости.

Прочие обязательства включают прочую кредиторскую задолженность, задолженность по выплате вознаграждения персоналу, прочие налоги к оплате в бюджет и НДС к оплате в бюджет. Прочие обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды, которые объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств, как уменьшение суммы средств, полученных от эмиссии акций.

Сегментная отчетность. Компания осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность».

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания:

- 1) финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты и ограничиваются оставшимся договорным сроком финансового инструмента;
- 2) если Компания выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок;
- 3) если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Данный подход применяется как к сделкам финансового, так и инвестиционного лизинга.

Дефолт – статус, устанавливаемый Контрагенту при достижении количества дней просроченной задолженности по лизинговым платежам контрагента 90 и более дней, за исключением случаев технической просроченной задолженности. Событие Дефолта устанавливается на уровне Контрагента / Группы связанных контрагентов (далее – также «Группа»). Просроченная задолженность 90 и более дней для одного из договоров Контрагента ведет к присвоению статуса Дефолт для Контрагента в целом. Статус Дефолт присваивается Группе связанных контрагентов, если Контрагенту из данной Группы, портфель которого в общем портфеле Группы составляет более 10%, присвоен статус Дефолт. Для индивидуально значимых Групп оцениваются дополнительные факторы для определения дефолта.

Кредитный риск – неопределенность, связанная с неуплатой Контрагентом основного долга и процентов, причитающихся Компании.

PD (Probability of Default) 12m – вероятность наступления дефолта заемщика на временном горизонте 1 год.

PD Lifetime – вероятность наступления дефолта заемщика на временном горизонте, равном контрактному сроку жизни сделки.

LGD (Loss given Default) – оценка уровня потерь при дефолте, определяемая как процент невзысканной после дефолта задолженности.

Для расчета PD и LGD Компания использует собственные статистические данные, например, информацию о фактических дефолтах лизингополучателей Компании и информацию о фактических погашениях задолженности лизингополучателей после выхода в дефолт.

Порядок распределения сделок по стадиям кредитного риска. Сделки, имеющие на отчетную дату один из следующих признаков, относятся к 3 стадии:

- Контрагент по сделке имеет статус Дефолт;
- Контрагент по сделке за 365 дней до отчетной даты имел признак Дефолт.

Сделки, имеющие на отчетную дату один из следующих признаков, относятся ко 2 стадии:

- Контрагент по сделке имеет просроченную задолженность по лизинговым платежам 31-89 календарных дней.

Сделки, не отнесенные на отчетную дату ко 2 или 3 стадиям, относятся к 1 стадии.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Индивидуально значимые Контрагенты – Контрагент или Группа связанных контрагентов, у которых общая сумма дебиторской задолженности по финансовому и инвестиционному лизингу превышает 500 миллионов рублей.

Изменение кредитного риска по индивидуально значимым Контрагентам рассматривается индивидуально до присвоения Контрагенту статуса Дефолт.

В случае наличия информации об увеличении кредитного риска по Контрагенту/Группе связанных контрагентов Компания может рассматривать индивидуально Контрагентов/Группы с портфелем ниже 500 миллионов рублей.

При присвоении индивидуальной ставки резервирования Контрагент/Группа рассматривается индивидуально до полного погашения портфеля, либо до снятия индивидуальной ставки резервирования.

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

Авансы от лизингополучателей. Платежи, полученные Компанией от лизингополучателя до даты начала лизинга, отражаются как авансы по договорам лизинга, не вступившим в силу. Эти суммы корректируются против дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату начала лизинга. Так же в этой статье отражаются переплаты от лизингополучателей по действующим договорам лизинга.

Налоги на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

3 Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. В соответствии с законом об акционерных обществах Российской Федерации Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Презентация процентных доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе статья Процентные доходы по финансовому лизингу представляет собой доходы, которые рассчитываются в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу с учетом требований МСФО (IFRS) 16. Процентные доходы, рассчитываемые методом эффективной процентной ставки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлены статьями Процентные доходы по инвестиционному лизингу и Прочие процентные доходы.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления сотрудниками Компании должностных обязанностей.

Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Неденежные статьи не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец года.

На 31 декабря 2024 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 101,6797 рублей за 1 доллар США и 106,1028 рублей за 1 евро (2023 год: 89,6883 рублей за 1 доллар США и 99,1919 рубля за 1 евро).

Взаимозачет. Компания производит взаимозачет финансовых активов и обязательств. В отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет: 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Краткосрочное/долгосрочное представление в отчете о финансовом положении. По мнению руководства, в Компании отсутствует четко идентифицируемый операционный цикл. В связи с этим руководством было принято решение о том, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в соответствии с их ликвидностью, обеспечивает получение более надежной и актуальной информации, чем выделение текущих и долгосрочных активов и обязательств.

Учет субсидии на возмещение недополученных доходов. По ряду договоров финансового лизинга Компания получает субсидию в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 31 августа 2019 г. № 1135 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета акционерному обществу «Росагролизинг», г. Москва, на возмещение недополученных доходов при уплате лизингополучателем лизинговых платежей по договорам финансовой аренды (лизинга), заключенным на льготных (специальных) условиях». По мнению руководства, такая субсидия является неотъемлемой частью договора лизинга, в связи с чем доходы по субсидии включаются в расчет эффективной ставки по договору лизинга и признаются в составе процентных доходов по финансовому лизингу.

Финансовый лизинг и первоначальное признание финансового лизинга. Руководство Компании применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и лизинговыми активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам. По мнению руководства, риск убытка или обесценения актива, переданного в лизинг, является самым существенным риском владения, поэтому финансовый лизинг признается в момент передачи риска лизингополучателю в соответствии с договором лизинга.

Имущество к изъятию по расторгнутым договорам лизинга. Компания анализирует имущество к изъятию, находящееся на балансе, на предмет обесценения на регулярной основе, принимая во внимание вероятность получения и последующей продажи данного имущества. При обнаружении признаков обесценения Компания признает убыток. Для оценки обесценения имущества к изъятию по расторгнутым договорам, применяется статистика продаж изъятого имущества, отчеты оценщиков, ликвидность имущества и вероятность изъятия.

Обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым договорам лизинга и расчетов по претензиям. Компанией анализируются фактические погашения задолженности, прошедшие за отчетный период, исходя из которых строится прогноз погашений задолженности на последующий период. Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга и расчеты по претензиям обесцениваются до величины прогнозного денежного потока.

Обесценение имущества, предназначенного для продажи. Имущество Компании, изъятое у лизингополучателей и находящееся на ответственном хранении, принимается к учету по остаточной стоимости, что приблизительно равно справедливой стоимости, и предназначено для последующей продажи.

Активы, имеющие признаки обесценения, в связи с низкой вероятностью передачи в лизинг также реклассифицируются в статью имущество, предназначенное для продажи.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Компания анализирует имущество, предназначенное для продажи, находящееся на балансе, на предмет обесценения на регулярной основе. При определении убытка от обесценения Компания использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о том, что балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. К таким признакам могут относиться:

- низкая ликвидность (имущество не отчуждено в течение 6 месяцев с даты изъятия);
- наличие существенных повреждений имущества, приводимых к невозможности эксплуатации;
- утрата имущества.

Кроме того, среди прочих факторов, обесценение может иметь место, если наблюдается превышение балансовой стоимости над его рыночной стоимостью. Для определения рыночной стоимости оборудования Компания оценивает колебания рыночной цены аналогичного имущества, с учетом расходов на продажу, а также привлекает независимых оценщиков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 3. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по лизинговым сделкам.

Убыток от обесценения активов, приобретенных для сдачи в лизинг и авансовых платежей поставщикам лизингового имущества. Компания анализирует авансы поставщикам на предмет обесценения на регулярной основе. При определении убытка от обесценения Компания использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о том, что выданные авансы не смогут быть возвращены имуществом или денежными средствами. К таким признакам могут относиться:

- нарушение договорных условий или обязательств по договору;
- срок поставки имущества просрочен более чем на 180 дней;
- поставщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о поставщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации поставщика;
- существенные изменения в структуре руководства поставщика, которые могут повлечь непоставку имущества;
- действия третьих лиц: судебные или/и налоговые иски в отношении поставщика, арест или конфискация имущества поставщика;
- потеря трудоспособности или смерть владельца компании поставщика (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- наличие достоверной информации о том, что владелец компании поставщика (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или уехал за границу более чем на год;
- поставщик или владелец компании, доля которого в акционерном капитале составляет более 50%, находится в тюрьме или арестован.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований.

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

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Компани, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Компанией 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.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компания 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.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

Следующие поправки стали обязательны для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты:

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации».

Перечисленные выше поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Наличные средства	888	970
Текущие и расчетные счета в банках	604 640	650 605
Депозиты в банках на срок менее 3 месяцев	6 470 456	1 071 733
Итого денежных средств и их эквивалентов	7 075 984	1 723 308

Расчетные, депозитные и казначейские счета в банках не являются просроченными или обесцененными.

Денежные средства, накопленные на счетах на 31 декабря 2024 г., предназначены для погашения обязательств по кредитам в январе 2025 года.

Все денежные средства размещены в российских банках.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. совокупный остаток денежных средств, размещенных в российских банках, прямо или косвенно контролируемых государством, составляет 6 700 435 тысяч рублей (31 декабря 2023 г.: 342 283 тысячи рублей).

Процентная ставка по депозитам составляет 22,05-23,8% (2023 год: 16,21%). Окончание срока вкладов не превышает 90 дней с отчетной даты (2023 год: не превышает 90 дней с отчетной даты).

По мнению руководства, банки, в которых открыты расчетные счета и размещены срочные депозиты Компании, являются стабильными финансовыми институтами, при оценке будущего кредитного убытка в соответствии с МСФО 9 денежные средства и их эквиваленты отнесены к 1 этапу.

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Компания предоставляет услуги финансового лизинга по трем направлениям:

- ▶ лизинг сельскохозяйственной техники (далее – «СХТ»);
- ▶ лизинг племенной продукции (далее – «ПП»);
- ▶ лизинг животноводческого и перерабатывающего оборудования, а также прочего оборудования.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2024 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Лизинг СХТ	Лизинг ПП	Лизинг оборудо- вания	Итого
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	191 533 847	6 763	6 974 401	198 515 011
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(3 203 612)	(5 072)	(281 964)	(3 490 648)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	188 330 235	1 691	6 692 437	195 024 363

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Лизинг СХТ	Лизинг ПП	Лизинг оборудо- вания	Итого
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	145 568 557	45 636	1 767 426	147 381 619
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(4 238 985)	(32 315)	(241 067)	(4 512 367)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	141 329 572	13 321	1 526 359	142 869 252

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2024 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость				Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	
На 1 января 2024 г.	138 904 382	4 131 172	3 967 368	378 697	147 381 619
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(9 515 761)	9 515 761	–	–	–
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2 608 558)	(710 705)	3 319 263	–	–
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	1 296 283	(1 157 288)	(138 995)	–	–
Заключение новых договоров лизинга	85 297 204	–	–	–	85 297 204
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(28 595 381)	(72 565)	(1 296 491)	(78 465)	(30 042 902)
Расторжение договоров лизинга	–	–	(4 120 910)	–	(4 120 910)
На 31 декабря 2024 г.	184 778 169	11 706 375	1 730 235	300 232	198 515 011

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2023 г.:

в тысячах российских рублей	Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
На 1 января 2023 г.	94 957 213	4 642 655	2 793 716	1 045 001	103 438 585
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(2 348 916)	2 348 916	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2 682 627)	(322 398)	3 005 025	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	1 850 028	(1 713 832)	(136 196)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	70 375 954	—	—	—	70 375 954
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(23 078 354)	(675 563)	(1 065 515)	(666 304)	(25 485 736)
Расторжение договоров лизинга	(168 916)	(148 606)	(629 662)	—	(947 184)
На 31 декабря 2023 г.	138 904 382	4 131 172	3 967 368	378 697	147 381 619

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2024 г.:

в тысячах российских рублей	Оценочный резерв под кредитные убытки				Итого
	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	ПСКО (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	
На 1 января 2024 г.	1 314 833	217 022	2 975 007	5 505	4 512 367
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(479 357)	479 357	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(946 193)	(495 636)	1 441 829	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	10 561	(9 406)	(1 155)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	742 960	—	—	—	742 960
Прочие изменения валовой балансовой стоимости и изменения в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	943 025	380 691	(1 041 451)	(2 720)	279 545
Расторжение договоров лизинга	—	—	(2 044 224)	—	(2 044 224)
На 31 декабря 2024 г.	1 585 829	572 028	1 330 006	2 785	3 490 648

8 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2023 г.:

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Итого
	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	ПСКО (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	
<i>в тысячах российских рублей</i>					
На 1 января 2023 г.	1 728 340	997 787	2 094 327	465 255	5 285 709
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:					
Перевод					
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(104 780)	104 780	—	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2 011 648)	(241 692)	2 253 340	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	16 544	(15 330)	(1 214)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	638 121	—	—	—	638 121
Прочие изменения валовой балансовой стоимости и изменения в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	1 051 083	(613 398)	(899 199)	(459 750)	(921 264)
Расторжение договоров лизинга	(2 827)	(15 125)	(472 247)	—	(490 199)
На 31 декабря 2023 г.	1 314 833	217 022	2 975 007	5 505	4 512 367

Рассматриваемый оценочный резерв под кредитные убытки относится к отрасли сельское хозяйство.

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2024 г.:

	Менее года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>в тысячах российских рублей</i>							
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	68 841 902	59 242 687	49 107 238	39 422 835	26 094 040	25 300 854	268 009 556
За вычетом будущего финансового дохода	(23 366 052)	(17 699 177)	(12 471 619)	(7 902 681)	(4 149 064)	(3 905 952)	(69 494 545)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	45 475 850	41 543 510	36 635 619	31 520 154	21 944 976	21 394 902	198 515 011

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2023 г.:

	Менее года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>в тысячах российских рублей</i>							
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	46 618 701	43 590 415	36 521 399	27 826 913	20 137 286	19 393 736	194 088 450
За вычетом будущего финансового дохода	(15 849 176)	(12 072 322)	(8 460 149)	(5 401 743)	(3 010 856)	(1 912 585)	(46 706 831)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	30 769 525	31 518 093	28 061 250	22 425 170	17 126 430	17 481 151	147 381 619

9 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	27 454 729	23 102 933
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	(3 226 673)	(2 623 264)
Итого дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	24 228 056	20 479 669

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 31 декабря 2024 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2024 г.	19 464 949	834 722	2 803 262	23 102 933
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1 039 940)	1 039 940	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	147 066	(147 066)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	8 073 713	—	—	8 073 713
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(3 579 701)	(172 868)	30 652	(3 721 917)
На 31 декабря 2024 г.	23 066 087	1 554 728	2 833 914	27 454 729

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2023 г.	16 507 631	1 166 524	184 933	17 859 088
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(256 950)	256 950	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2 757 311)	—	2 757 311	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	413 119	(333 315)	(79 804)	—
Заключение новых договоров лизинга	6 821 662	—	—	6 821 662
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(1 263 202)	(255 437)	(59 178)	(1 577 817)
На 31 декабря 2023 г.	19 464 949	834 722	2 803 262	23 102 933

9 Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 31 декабря 2024 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2024 г.	374 119	146 699	2 102 446	2 623 264
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(71 419)	71 419	—	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	1 202	(1 202)	—	—
Заключение новых договоров лизинга	92 734	—	—	92 734
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(130 602)	(90 191)	731 468	510 675
На 31 декабря 2024 г.	266 034	126 725	2 833 914	3 226 673

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января 2023 г.	814 516	144 130	138 700	1 097 346
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период, в т.ч.:				
Перевод				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6 341)	6 341	—	—
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(175 665)	—	175 665	—
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	13 008	(12 296)	(712)	—
Заключение новых договоров лизинга	90 521	—	—	90 521
Прочие изменения валовой балансовой стоимости	(361 920)	8 524	1 788 793	1 435 397
На 31 декабря 2023 г.	374 119	146 699	2 102 446	2 623 264

10 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые инструменты		
Облигации корпоративных эмитентов	—	890 478
Займы выданные	1 476 112	1 327 739
Права, приобретенные по договорам факторинга	2 912 693	—
Обеспечительные платежи	257 808	307 850
Итого финансовые инструменты до вычета резерва	4 646 613	2 526 067
Резервы под обесценение финансовых инструментов	(1 766 731)	(1 448 128)
Итого финансовые инструменты	2 879 882	1 077 939

11 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг	402 781	2 853 179
Имущество для передачи в лизинг	402 781	2 853 179
Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	452 999	2 825 874
Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	644 308	2 856 481
Резерв под обесценение авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	(191 309)	(30 607)
Итого активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	855 780	5 679 053

Активы, приобретенные для сдачи в лизинг представлены техникой, оборудованием и племенным скотом, приобретаемыми для последующей передачи в лизинг.

Авансовые платежи поставщикам лизингового имущества в сумме 644 308 тысяч рублей (2023 год: 2 856 481 тысяча рублей) представляют собой авансовые платежи поставщикам сельскохозяйственного, технологического и животноводческого оборудования, племенной продукции, приобретаемых для последующей передачи в лизинг.

На 31 декабря 2024 г. концентрация авансовых платежей поставщикам лизингового имущества, выданных 3 крупнейшим поставщикам, составила 358 094 тысячи рублей или 56% от общей суммы авансовых платежей поставщикам лизингового имущества (2023 год: 1 530 107 тысяч рублей, выданных 3 крупнейшим поставщикам, или 54% от общей суммы авансовых платежей поставщикам лизингового имущества).

Имущество для передачи в лизинг в сумме 402 781 тысячи рублей (2023 год: 2 853 179 тысяч рублей) представляет собой стоимость имущества, приобретенного для передачи в лизинг, в отношении которого еще не были заключены лизинговые контракты или лизинг еще не начался. Имущество для передачи в лизинг обычно удерживается Компанией до даты начала лизинга по соответствующим лизинговым договорам в течение 1-3 месяцев.

12 Активы в форме права пользования

Изменения в составе активов в форме права пользования за 2024 год представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2024 г.	319 718	419 674
Амортизационные отчисления	(110 842)	—
Поступление	121 889	121 889
Выбытие	(204 541)	(286 226)
Модификация	(1 675)	—
Процентный расход	—	35 896
Платежи	—	(154 831)
На 31 декабря 2024 г.	124 549	136 402

12 Активы в форме права пользования (продолжение)

Изменения в составе активов в форме права пользования за 2023 год представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2023 г.	399 399	498 369
Амортизационные отчисления	(101 964)	—
Поступление	23 351	23 351
Выбытие	(173)	—
Модификация	(895)	(620)
Процентный расход	—	34 244
Платежи	—	(135 670)
На 31 декабря 2023 г.	319 718	419 674

13 Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга		
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга	866 733	555 515
Имущество к изъятию по расторгнутым договорам лизинга	2 599 367	2 151 285
Расчеты по претензиям	518 469	397 737
Резерв под обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	(2 309 715)	(1 492 451)
Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	1 674 854	1 612 086

Имущество к изъятию по расторгнутым договорам лизинга представляет собой имущество, которое Компания планирует изъять у недобросовестных лизингополучателей, с которыми уже были расторгнуты договоры финансового лизинга.

Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга представлена суммой задолженности лизингополучателей по расторгнутым договорам лизинга сельскохозяйственного, животноводческого оборудования и племенной продукции.

Расчеты по претензиям представлены требованиями Компании к своим поставщикам и лизингополучателям за нарушение контрактных условий.

14 Основные средства

Изменения в составе основных средств за 2024 и 2023 года представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Авто-транспорт	Офисная техника и оборудование	Мебель и прочее	Недвижимость	Незавершенное строительство	Всего основных средств
Стоимость						
На 1 января 2023 г.	45 638	114 845	83 559	–	–	244 042
Приобретение	59 734	11 257	5 367	–	2 113 495	2 189 853
Выбытие	(1 152)	(3 509)	(15 888)	–	–	(20 549)
На 31 декабря 2023 г.	104 220	122 593	73 038	–	2 113 495	2 413 346
Приобретение	10 283	178 077	108 982	–	469 643	766 985
Ввод в эксплуатацию	–	–	–	2 583 138	(2 583 138)	–
Выбытие	(5 153)	(36 646)	(61 970)	–	–	(103 769)
На 31 декабря 2024 г.	109 350	264 024	120 050	2 583 138	–	3 076 562
Накопленная амортизация						
На 1 января 2023 г.	(23 360)	(79 566)	(53 941)	–	–	(156 867)
Амортизационные отчисления	(15 820)	(23 461)	(3 559)	–	–	(42 840)
Выбытие	1 152	3 630	15 888	–	–	20 670
На 31 декабря 2023 г.	(38 028)	(99 397)	(41 612)	–	–	(179 037)
Амортизационные отчисления	(25 519)	(34 131)	(5 318)	–	–	(64 968)
Выбытие	3 120	35 702	36 553	–	–	75 375
На 31 декабря 2024 г.	(60 427)	(97 826)	(10 377)	–	–	(168 630)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2023 г.	22 278	35 279	29 618	–	–	87 175
На 31 декабря 2023 г.	66 192	23 196	31 426	–	2 113 495	2 234 309
На 31 декабря 2024 г.	48 923	166 198	109 673	2 583 138	–	2 907 932

15 Прочие налоговые активы

Прочие налоговые активы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС к возмещению из бюджета	3 921 934	5 957 929
Предоплата по текущему налогу на прибыль	159 549	203 772
Предоплата по прочим налогам	1 533	2 756
Итого прочие налоговые активы	4 083 016	6 164 457

16 Прочие активы

Прочие активы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочие финансовые активы	54 153	132 221
Дебиторская задолженность по реализации изъятого имущества	66 255	357 801
Прочая дебиторская задолженность	425 379	447 511
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам	(437 481)	(673 091)
Прочие нефинансовые активы	1 503 517	1 162 998
Имущество, предназначенное для продажи	699 764	772 244
НДС к получению от лизингополучателей	282 826	150 106
Предоплата по страхованию и прочим возмещаемым расходам	681 931	505 850
Прочие нефинансовые активы	539 252	447 443
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(700 256)	(712 645)
Итого прочие финансовые и нефинансовые активы	1 557 670	1 295 219

НДС к получению от лизингополучателей представляет собой НДС, начисленный и уплаченный Компанией, но не возмещенный клиентами.

На основе проведенного анализа руководство Компании приняло решение о создании резерва под обесценение НДС к получению от лизингополучателей в размере 216 559 тысяч рублей (2023 год: 91 001 тысяча рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составила 54 153 тысячи рублей (2023 год: 132 221 тысяча рублей). См. Примечание 30.

Анализ прочих финансовых активов по срокам размещения представлены в Примечании 27.

17 Облигации выпущенные

Советом директоров АО «Росагролизинг» утверждены Программы облигаций серий 001Р и 002Р (далее – «Программы»), в рамках которых могут быть размещены облигации бездокументарные процентные неконвертируемые, размещаемые по закрытой подписке. Общая сумма номинальных стоимостей всех выпусков облигаций, размещаемых в рамках Программ составляет до 90 миллиардов рублей включительно, максимальный срок погашения облигаций, размещенных в рамках Программ составляет 3 640 дней. Облигации, размещаемые в рамках Программ, являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Серия, номер	Дата размещения	Срок погашения	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2024 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
4-01-05886-A-001P	Июнь 2020 года	Май 2025 года	7,35%	8 051 951	8 041 827
4-02-05886-A-001P	Март 2021 года	Февраль 2026 года	7,90%	7 185 933	7 179 929
4-03-05886-A-001P	Сентябрь 2021 года	Сентябрь 2026 года	8,45%	9 216 389	9 208 406
4-04-05886-A-001P	Декабрь 2023 года	Декабрь 2028 года	14,50%*	5 016 579	5 007 230
4-05-05886-A-001P	Март 2024 года	Май 2029 года	22,25%**	7 104 715	–
4B02-01-05886-A-001P	Май 2024 года	Июль 2029 года	22,31%**	7 092 468	–
4B02-03-05886-A-001P	Сентябрь 2024 года	Сентябрь 2027 года	22,70%***	5 078 328	–
Итого				48 746 363	29 437 392

* Данная ставка действует до даты oferty в декабре 2025 года.

** Плавающая ставка, рассчитываемая ежемесячно, исходя из средней ставки RUONIA за период, плюс маржа 180 б.п.

*** Плавающая ставка, рассчитываемая ежедневно, исходя из ключевой ставки Банка России, плюс маржа 170 б.п.

17 Облигации выпущенные (продолжение)

Изменения балансовой стоимости выпущенных облигаций представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	2024 год	2023 год
На начало периода	29 437 392	24 411 259
Выпуск облигаций	19 000 000	5 000 000
Начисление купона	4 780 489	1 935 176
Погашение купона	(4 436 030)	(1 896 200)
Прочие изменения	(35 488)	(12 843)
На конец периода	48 746 363	29 437 392

18 Кредиты банков

Компания привлекает кредиты для финансирования лизинговых сделок. Кредиты привлекаются в российских банках. Задолженность перед банками, прямо или косвенно контролируемых государством, на 31 декабря 2024 г. составила 32 441 427 тысяч рублей (31 декабря 2023 г.: 8 210 156 тысяч рублей).

Ниже приведены условия привлеченных кредитов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Валюта	Процентная ставка	Год погашения
Кредиты банков	Российские рубли	22,30-25,10%*	2025-2029

Ниже приведены условия привлеченных кредитов по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Валюта	Процентная ставка	Год погашения
Кредиты банков	Российские рубли	17,45-18,25%*	2024-2029

* По кредитам, привязанным к ключевой ставке Банка России, процентная ставка рассчитана исходя из значения ключевой ставки Банка России, действующей по состоянию на отчетную дату.

Изменения балансовой стоимости привлеченных кредитов представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
На начало периода	46 905 671	16 039 321
Привлеченные кредиты	64 263 596	49 756 054
Начисленные проценты	13 351 886	4 147 019
Выплаченные проценты	(13 293 731)	(4 082 101)
Погашение кредитов	(31 438 028)	(18 954 622)
Итого кредиты банков	79 789 394	46 905 671

19 Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга

Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга представляет собой сумму задолженности за оборудование, полученное от поставщиков, но не оплаченное Компанией на соответствующую отчетную дату.

На 31 декабря 2024 г. оценочная стоимость кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга составила 4 126 245 тысяч рублей (2023 год: 1 360 923 тысячи рублей).

На 31 декабря 2024 г. кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга перед 3 крупнейшими поставщиками, составила 961 383 тысячи рублей или 23% от общей суммы кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга (2023 год: 853 870 тысяч рублей перед 3 крупнейшими поставщиками, или 63% от общей суммы кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга).

Анализ кредиторской задолженности по оборудованию для лизинга по срокам до погашения представлен в Примечании 27.

20 Прочие обязательства

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательства по аренде (Примечание 12)	136 403	419 674
Прочая кредиторская задолженность	88 116	106 114
Прочие налоги к оплате в бюджет	155 779	136 135
Задолженность по выплате вознаграждения персоналу	336 199	302 485
Итого прочих обязательств	716 497	964 408

21 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Количество акций в обращении (штук)	Номинальная стоимость	Инфлиро- ванная стоимость	Количество акций в обращении (штук)	Номинальная стоимость	Инфлиро- ванная стоимость
Обыкновенные акции	250 076 985	125 038 493	125 430 759	250 076 985	125 038 493	125 430 759
Итого уставного капитала	250 076 985	125 038 493	125 430 759	250 076 985	125 038 493	125 430 759

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 500 рублей за акцию (2023 год: 500 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса.

22 Чистые финансовые доходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2024 год	2023 год
Процентные доходы по финансовому лизингу	22 706 252	14 258 958
Процентные доходы по инвестиционному лизингу	2 256 252	1 653 182
Прочие процентные доходы	1 126 447	751 306
<i>Депозиты в банках</i>	<i>487 073</i>	<i>350 582</i>
<i>Иные процентные доходы</i>	<i>639 374</i>	<i>400 724</i>
Итого процентные доходы	26 088 951	16 663 446
Финансовые расходы		
Облигации выпущенные	4 780 489	1 935 176
Кредиты банков	13 351 887	4 147 019
Финансовые расходы по аренде	35 896	34 244
Итого финансовые расходы	18 168 272	6 116 439
Чистые финансовые доходы	7 920 679	10 547 007

Общий объем полученных субсидий по Постановлению Правительства РФ от 31 августа 2019 г. № 1135 в 2024 году составил 8 301 242 тысячи рублей с НДС (2023 год: 6 100 800 тысяч рублей с НДС). Доход от полученных субсидий без НДС отражен в статьях Процентные доходы по финансовому лизингу и Процентные доходы по инвестиционному лизингу.

23 Оценочный резерв под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение

Ниже представлен анализ оценочного резерва под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение за 2024 год.

<i>в тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>1 января 2024 г.</i>	<i>Списание</i>	<i>ОКУ и прочие резервы под обесценение</i>	<i>Переводы в другие статьи</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	8	4 512 367	–	1 022 505	(2 044 224)	3 490 648
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	9	2 623 264	–	603 409	–	3 226 673
Обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	13	1 492 451	–	(1 226 960)	2 044 224	2 309 715
Обесценение финансовых инструментов	10	1 448 128	–	318 603	–	1 766 731
Обесценение прочих финансовых активов	16	673 091	(43 580)	(192 030)	–	437 481
Итого оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		10 749 301	(43 580)	525 527	–	11 231 248
Обесценение активов, приобретенных для сдачи в лизинг и авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	11	30 607	(11 165)	171 867	–	191 309
Обесценение прочих нефинансовых активов	16	712 645	(538 136)	525 747	–	700 256
Итого прочие резервы под обесценение		743 252	(549 301)	697 614	–	891 565
Итого резерв под обесценение		11 492 553	(592 881)	1 223 141	–	12 122 813

Также представлены сравнительные данные анализа оценочного резерва под кредитные убытки и прочие резервы под обесценение за 2023 год.

<i>в тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>1 января 2023 г.</i>	<i>Списание</i>	<i>ОКУ и прочие резервы под обесценение</i>	<i>Переводы в другие статьи</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	8	5 285 709	–	(283 143)	(490 199)	4 512 367
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по инвестиционному лизингу	9	1 097 346	–	1 525 918	–	2 623 264
Обесценение активов по расторгнутым договорам финансового лизинга	13	891 790	(16 478)	126 940	490 199	1 492 451
Обесценение финансовых инструментов	10	688 454	–	759 674	–	1 448 128
Обесценение прочих финансовых активов	16	1 179 737	(2 848)	(539 644)	35 846	673 091
Итого оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		9 143 036	(19 326)	1 589 745	35 846	10 749 301
Обесценение активов, приобретенных для сдачи в лизинг и авансовых платежей поставщикам лизингового имущества	11	217 898	–	(187 291)	–	30 607
Обесценение прочих нефинансовых активов	16	719 394	(339 263)	368 360	(35 846)	712 645
Итого прочие резервы под обесценение		937 292	(339 263)	181 069	(35 846)	743 252
Итого резерв под обесценение		10 080 328	(358 589)	1 770 814	–	11 492 553

24 Операционные и административные расходы

Операционные расходы по основной деятельности включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	2024 год	2023 год
Страхование предметов лизинга	991 752	624 945
Страхование финансовых рисков	973 356	967 730
Расходы по прочим налогам	237 131	195 134
Прочие операционные расходы	174 707	143 594
Итого операционных расходов	2 376 946	1 931 403

Расходы по прочим налогам, за исключением налога на прибыль, включают главным образом налог на имущество и на транспорт, уплачиваемый Компанией, как собственником активов, приобретенных для сдачи с лизинг.

Страхование финансовых рисков обеспечивает защиту лизингодателя в случае нарушения лизингополучателем обязательств по договору лизинга по любой причине, в том числе просрочки уплаты лизинговых платежей.

Покрытие рисков посредством программы страхования позволяет приблизиться к безубыточной рисковой модели вне зависимости от форс-мажорных обстоятельств (в том числе стихийных бедствий, неблагоприятных климатических событий, иных чрезвычайных ситуаций) и экономических негативных факторов циклического характера, а также противоправных действий третьих лиц (в том числе кража техники).

В период действия договора страхования финансовых рисков договоры лизинга, страхование которых предусмотрено условиями лизинговых продуктов, передаются на страхование посредством декларирования. Срок страхования по каждому задекларированному договору лизинга равен 3 года с момента передачи имущества. Страховая защита распространяется только на договоры лизинга с потенциально высокой рисковой нагрузкой.

Административные расходы включают в себя:

<i>в тысячах российских рублей</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата	2 371 704	2 092 029
Рекламные расходы	185 957	106 954
Амортизация активов в форме права пользования и ОС	165 427	140 932
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	132 482	16 761
Офисные расходы	129 103	263 047
Командировочные расходы	86 422	65 807
Услуги кредитных организаций	79 862	29 835
Дополнительные затраты на персонал	79 729	60 228
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	61 321	78 365
Обслуживание арендованного помещения	52 536	47 434
Амортизация НМА	34 253	110
Расходы на аренду	23 079	17 612
Телекоммуникационные расходы	19 185	9 239
Почтовые расходы	9 785	10 559
Страхование	4 234	2 726
Прочие расходы	213 803	102 559
Итого административных расходов	3 648 882	3 044 197

Расходы на содержание персонала за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 397 079 тысяч рублей (2023 год: 352 723 тысячи рублей).

25 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка за период, представлен следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 793)	(482 579)
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	228 642	(689 682)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	226 849	(1 172 261)

Текущая ставка налога на прибыль в 2024 году, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2023 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прибыль до налогообложения	1 079 328	4 148 722
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке, 20%	(215 866)	(829 744)
Эффект от пересчета отложенных налоговых активов ввиду изменения ставки налога на прибыль с 20% до 25%	1 062 632	—
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(256 821)	(217 278)
Прочие постоянные разницы	(363 096)	(125 239)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	226 849	(1 172 261)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

С 1 января 2025 г. ставка налога на прибыль изменилась с 20% до 25%. В связи с этим все отложенные активы и обязательства на 31 декабря 2024 г. были по новой ставке налога на прибыль. Эффект от пересчета отражен в таблице выше.

Согласно финансовой модели Компании в будущем планируется получение достаточного объема налогооблагаемой прибыли для возмещения отложенных налоговых активов.

25 Налог на прибыль (продолжение)

Анализ изменения временных разниц:

в тысячах российских рублей	31 декабря 2022 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2024 г.
Чистые инвестиции в лизинг	563 638	(479 954)	83 684	(1 017 567)	(233 471)	(1 167 354)
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	112 930	335 338	448 268	11 508	114 944	574 720
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам лизингового имущества	216 137	(37 658)	178 479	(67 244)	27 809	139 044
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	988 564	(14 786)	973 778	110 995	271 193	1 355 966
Финансовые инструменты	145 010	147 315	292 325	61 021	88 337	441 683
Прочие активы	1 277 131	(211 473)	1 065 658	(86 709)	244 737	1 223 686
Основные средства	(334)	318	(16)	(569)	(146)	(731)
Нематериальные активы	—	—	—	(66 374)	(16 594)	(82 968)
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	(25)	(25)	(88)	(28)	(141)
Прочие обязательства	172 909	78 908	251 817	(125 814)	31 501	157 504
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 298 202	(507 664)	1 790 538	346 861	534 350	2 671 749
Чистый отложенный налоговый актив	5 774 187	(689 682)	5 084 506	(833 980)	1 062 632	5 313 158

26 Дивиденды

В 2024 году дивиденды не были объявлены (2023 год: дивиденды не были объявлены).

27 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного риска, риска ликвидности и риска процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Принципы управления рисками. Компания применяет следующие основные принципы управления рисками, с которыми она сталкивается во время ведения бизнеса:

- Соблюдение качественных и количественных показателей, ограничивающих риски, связанные с деятельностью Компании, и контроль за их соблюдением.
- Разграничение полномочий и ответственности каждого структурного подразделения и соблюдение на практике принципа коллегиальности принятия решений в случаях проведения лизинговых и прочих сделок.
- Постоянный мониторинг состояния рисков, принимаемых Компанией, с надлежащей периодичностью.

Процесс и организация управления рисками. Управление рисками — это постоянный и непрерывный процесс, включающий в себя четыре основных элемента: идентификация риска, измерение риска, контроль риска и мониторинг риска.

Основными способами управления рисками в Компании являются страхование, регламентирование операций (разработка нормативных документов), установка лимитов на операции, распределение, диверсификация и минимизация (управление активами и пассивами) и избежание.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Однако, поскольку основная деятельность Компании связана с предоставлением услуг финансового лизинга сельскохозяйственным предприятиям и участием в Государственной программе (См. Примечание 1), существует концентрация по сектору экономики в портфеле.

Организационная структура системы управления рисками Компании представлена следующими уровнями:

- первый уровень (или высший) представлен Советом директоров;
- второй уровень – управление и контроль рисками на уровне Генерального директора и его заместителей;
- третий уровень – управление рисками на уровне структурных подразделений Компании.

В рамках осуществления количественной оценки совокупного риска Компании происходит разработка политики по управлению рисками, координация ежедневного процесса управления рисками, взаимодействие со структурными подразделениями Компании в рамках управления рисками, доведение результатов оценки и управления рисками до сведения высшего руководства.

Кредитный риск. Кредитный риск – возможность потерь в результате неспособности лизингополучателей исполнять свои обязательства по выплате основной суммы долга в соответствии со сроками и условиями договора лизинга.

Руководство проводит периодическую оценку финансовых показателей лизингополучателей путем мониторинга суммы задолженности и анализа их финансовой отчетности.

Управление кредитным риском осуществляется следующими методами:

- Оформление залога и поручительств компаний по договорам лизинга.
- Мониторинг финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателей в течение всего срока действия договора.
- Управление дебиторской задолженностью. Учет и контроль платежей по каждому лизингополучателю в разрезе каждого договора.
- Коллективность решений обеспечивается согласованной работой структурных подразделений на всех этапах формирования лизинговой сделки, а также работой Кредитного комитета при крупных сделках с высокой степенью риска.
- Менеджерами управления лизинга производится мониторинг по двум направлениям: изменения в финансовом положении лизингополучателя (на основе анализа регулярно предоставляемой отчетности) и задолженность по лизинговым платежам (размер и количество дней просрочки). Работа с просроченными задолженностями проводилась в соответствии с методикой, в которой были закреплены следующие меры:
 - безакцептное списание средств с расчетных счетов лизингополучателя;
 - частичное изъятие техники;
 - полное изъятие техники;
 - получение страховых возмещений по договорам страхования финансовых рисков;
 - реструктуризация графика платежей (отсрочка платежа, перевод с квартальных на годовые или полугодовые платежи).

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу и финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Компания реализует стратегию как превентивного, так и последующего воздействия на риски, используя весь спектр имеющихся инструментов снижения рисков, как на портфельном уровне, так и на уровне отдельных сделок. Так, в Компании реализованы следующие процедуры по минимизации имущественных и правовых рисков:

- контроль стоимости приобретаемого по сделке лизингового имущества;
- регулирование размеров авансовых платежей и графиков изменения основного долга для достижения целевого уровня обеспеченности на всем горизонте лизинговой сделки;
- обеспечение мер по постоянной идентификации и местонахождению имущества;
- осуществление регулярных и плановых проверок надлежащего состояния лизингового имущества;
- страхование лизингового имущества по широкому спектру имущественных рисков;
- обязательная и своевременная регистрация лизингового имущества в органах государственного надзора в соответствии с законодательством РФ;
- конструирование лизинговой сделки на основе законодательных компонент, описывающих реализацию залогового имущества и возможность управления создаваемым на залоговых земельных участках, имуществом;
- конструкция договора, регулирующего взаимоотношения сторон по лизинговой сделке, включающая в себя условия о возможности одностороннего порядка расторжения договор по инициативе Компании и возможность получения компенсации полученных убытков.

Риск изменения процентных ставок. Подверженность Компании риску изменения рыночных процентных ставок связана главным образом с долгосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой. Компания предпринимает ряд шагов для управления риском изменения процентных ставок: разработаны и активно продается лизинговые продукты с плавающей ставкой, заключаются хеджирующие сделки процентного swap.

Компания на регулярной основе проводит детальный анализ подверженности риску изменения процентных ставок, рассматривая различные ситуации и прогнозные модели.

В таблице ниже показана чувствительность к ожидаемому возможному изменению процентных ставок по полученным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам, затронутым риском изменения процентных ставок. Влияние подверженных данному риску полученных кредитов и выпущенных долговых ценных бумаг с плавающей процентной ставкой на прибыль Компания до налогообложения при неизменности всех остальных переменных представлено следующим образом:

	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<i>в тысячах российских рублей</i>		
Изменение плавающей процентной ставки (ключевая ставка ЦБ РФ)		
+300 б.п.	(1 868 743)	(808 267)
-300 б.п.	1 868 743	808 267
Изменение плавающей процентной ставки (RUONIA)		
+300 б.п.	(420 000)	—
-300 б.п.	420 000	—

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Компания имеет согласованную стратегию оперативного управления ликвидностью, доведенную до всех заинтересованных структурных подразделений Компании.

Стратегия Компании по управлению ликвидностью отражает такие аспекты как структура и соотношение активов и пассивов, ликвидность и рыночная привлекательность активов.

Ответственность за координацию действий всех подразделений по управлению ликвидностью возлагается на Отдел управленческого учета и бюджетирования, который планирует, и, если необходимо, корректирует состояние краткосрочной и долгосрочной ликвидности Компании.

Общее руководство и контроль соблюдения ликвидности Компании осуществляет заместитель генерального директора. Подразделение управления рисками регулярно проводит мониторинг диверсификации источников финансирования (внутренние и внешние источники).

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по задолженности поставщикам оборудования, общую сумму обязательств по полученным займам, а также обязательства по аренде. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2024 г.					
Облигации выпущенные	361 350	11 133 780	8 199 200	47 085 320	66 779 650
Кредиты банков	7 264 777	13 898 297	12 650 444	91 546 170	125 359 688
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	4 126 245	—	—	4 126 245
Обязательства по аренде	3 685	18 426	22 112	143 838	188 061
Итого будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2024 г.	7 629 812	29 176 748	20 871 756	138 775 328	196 453 644
31 декабря 2023 г.					
Облигации выпущенные	—	1 309 600	1 309 600	32 360 070	34 979 270
Кредиты банков	1 254 168	11 951 049	7 614 813	45 184 975	66 005 005
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	1 360 923	—	—	1 360 923
Обязательства по аренде	41 876	43 432	85 790	390 982	562 080
Итого будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2023 г.	1 296 044	14 665 004	9 010 203	77 936 027	102 907 278

Компания использует анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Компания осуществляет непрерывный процесс оценки и мониторинга ликвидности путем расчета краткосрочной ликвидности на ежемесячной основе и долгосрочного планирования позиций ликвидности на основе контрактных сроков погашения.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2024 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 075 984	—	—	—	7 075 984
Чистые инвестиции в лизинг	3 938 712	18 085 412	21 702 541	151 297 697	195 024 363
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	219 260	1 096 306	1 315 569	21 596 921	24 228 056
Финансовые инструменты	764 669	2 148 023	—	—	2 912 692
Прочие финансовые активы	—	54 153	—	—	54 153
Итого финансовых активов	11 998 625	21 383 894	23 018 110	172 894 619	229 295 248
Финансовые обязательства					
Облигации выпущенные	330 068	8 416 295	5 000 000	35 000 000	48 746 363
Кредиты банков	5 880 090	7 246 389	5 135 189	61 527 726	79 789 394
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	4 126 245	—	—	4 126 245
Обязательства по аренде	2 094	10 472	12 565	111 272	136 403
Итого финансовых обязательств	6 212 252	19 799 401	10 147 754	96 638 998	132 798 405
Чистый избыток ликвидности	5 786 373	1 584 493	12 870 356	76 255 621	96 496 843
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2024 г.	5 786 373	7 370 866	20 241 222	96 496 843	

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2023 г.:

<i>в тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 723 308	—	—	—	1 723 308
Чистые инвестиции в лизинг	2 751 838	12 293 610	14 752 317	113 071 487	142 869 252
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	702 428	1 530 113	1 836 132	16 410 996	20 479 669
Облигации корпоративных эмитентов	—	855 038	—	—	855 038
Прочие финансовые активы	—	132 221	—	—	132 221
Итого финансовых активов	5 177 574	14 810 982	16 588 449	129 482 483	166 059 488
Финансовые обязательства					
Облигации выпущенные	—	490 415	—	29 000 000	29 490 415
Кредиты банков	633 532	8 845 017	4 377 036	33 050 085	46 905 670
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	1 360 923	—	—	1 360 923
Обязательства по аренде	33 464	33 090	64 072	289 048	419 674
Итого финансовых обязательств	666 996	10 729 445	4 441 108	62 339 133	78 176 682
Чистый избыток ликвидности	4 510 578	4 081 537	12 147 341	67 143 350	87 882 806
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2023 г.	4 510 578	8 592 115	20 739 456	87 882 806	

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	22,05-23,80%	16,21%
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	14,45%	12,92%
Дебиторская задолженность по инвестиционному лизингу	11,78%	8,62%
Обязательства		
Кредиты банков	22,30-25,10%	17,45-18,25%
Облигации выпущенные	7,35-22,70%	7,35-14,50%

Расчет эффективных ставок для дебиторской задолженности по финансовому лизингу включает в себя возмещаемые расходы. Эффективная ставка по договорам лизинга, предусматривающих субсидирование недополученных доходов из государственного бюджета РФ, также включает ставку субсидии в размере от 6,5% годовых.

28 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и соответственно, не формирует резерв на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам.

Условные налоговые обязательства. Ряд положений действующего в настоящий момент налогового законодательства Российской Федерации, сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их разному толкованию и выборочному и непоследовательному применению к операциям и деятельности Компании (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям.

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

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения будет поддержана проверяющими органами.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания не имела существенных обязательств капитального характера (2023 год: 642 585 тысяч рублей).

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания не имела договорных обязательств кредитного характера (2023 год: Компания не имела договорных обязательств кредитного характера).

29 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления операционной деятельности и финансовой устойчивости.

Компания рассматривает акционерный капитал как общую сумму капитала под управлением. Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. По сравнению с прошлыми периодами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. и на конец 2018-2023 годов, чистые активы Компании, рассчитанные в соответствии с РСБУ, составляют величину менее уставного капитала Компании.

Основными мерами по приведению стоимости чистых активов Компании в соответствии с величиной уставного капитала являются:

- планируемые бюджетные инвестиции в добавочный капитал Компании на приобретение предметов лизинга, что позволит Компании нарастить новый бизнес и сократить разрыв между величиной чистых активов и уставного капитала Компании;
- последние годы Компания планомерно прибыльна, что естественным образом снижает разницу между чистыми активами и уставным капиталом Компании.

Кроме того, для повышения эффективности управления Компанией с 24 сентября 2019 г. права акционера АО «Росагролизинг», в том числе полномочия общего собрания акционеров от имени Российской Федерации осуществляет Министерство сельского хозяйства РФ (Постановление Правительства РФ № 1193 от 12 сентября 2019 г.), которое ставит своей целью развитие Компании в качестве инструмента развития АПК.

С 2019 года Компания определена одним из исполнителей подпрограммы «Техническая и технологическая модернизация АПК» Госпрограммы развития сельского хозяйства, а также федерального проекта «Экспорт продукции АПК».

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются ненаблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

в тысячах российских рублей	31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.			
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	7 075 984	—	—	7 075 984	1 723 308	—	—	1 723 308
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	195 024 363	195 024 363	—	—	142 869 252	142 869 252
Чистые инвестиции по инвестиционному лизингу	—	—	24 228 056	24 228 056	—	—	20 479 669	20 479 669
Финансовые инструменты	—	—	2 879 882	2 879 882	894 078	—	222 901	1 077 939
Прочие финансовые активы	—	—	54 153	54 153	—	—	132 221	132 221
Итого активов	7 075 984	—	222 186 454	229 262 438	2 617 386	—	163 704 043	166 282 389
Финансовые обязательства								
Облигации выпущенные	44 576 874	—	—	48 746 363	26 762 800	—	—	29 437 392
Кредиты банков	—	—	79 789 394	79 789 394	—	—	46 905 671	46 905 671
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга	—	—	4 126 245	4 126 245	—	—	1 360 923	1 360 923
Обязательства по аренде	—	—	136 403	136 403	—	—	419 674	419 674
Итого обязательств	44 576 874	—	84 052 042	132 798 405	26 762 800	—	48 686 268	78 123 660

Лизинговая деятельность компании представляет собой отдельный рынок поддержки АПК, поэтому справедливая стоимость лизингового портфеля не отличается от балансовой стоимости.

Для котируемых долговых инструментов (облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные долговые ценные бумаги) справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Для некотируемых финансовых инструментов (кредиты банков, выданные займы и т.д.) используется модель дисконтированных денежных потоков, в которой применяются ставки для привлечения или размещения денежных средств для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском, действующие в течение месяца до отчетной даты.

Для прочих финансовых активов обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости.

31 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 100% акций принадлежит Российской Федерации в лице Министерства сельского хозяйства (2023 год: 100% акций принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом) (см. Примечание 1). Компания осуществляет деятельность с предприятиями и кредитными организациями, которые напрямую и косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации, и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и подконтрольными государству предприятиями.

Операции Компании с государственным контролем включают, но не ограничиваются следующими:

- операции с банками (кредиты, депозиты и расчетные счета);
- реализация оборудования, животных и техники по договорам лизинга и торговым договорам предприятиям, контролируемым государством.

Ключевой управленческий персонал Компании. На 31 декабря 2024 г. общая сумма вознаграждения высшему руководству Компании составила 162 357 тысяч рублей (2023 год: 249 379 тысяч рублей).

32 События после отчетной даты

В феврале 2025 года АО «Росагролизинг» в рамках Программы облигаций серии 002Р разместило бездокументарные процентные неконвертируемые облигации на номинальную сумму 8 млрд рублей, с датой погашения 16 марта 2028 г. и плавающей ставкой купона, привязанной к ключевой ставке Банка России (государственный регистрационный номер 4B02-05-05886-A-001P).

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 50 листа(ов)