Группа АЛЬФА-ЛИЗИНГ

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2024 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении 1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 3
Консолидированный отчет о движении денежных средств 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Введение 5
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 5
3 Существенная информация об учетной политике 6
4 Важные бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики 15
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений 16
6 Новые стандарты и интерпретации 17
7 Денежные средства и их эквиваленты 18
8 Банковские депозиты 18
9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу 19
10 Лизинговые активы для продажи 29
11 Заемные средства 30
12 Облигации выпущенные 30
13 Административные расходы 30
14 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль 30
15 Управление финансовыми рисками 34
16 Управление капиталом 46
17 Условные и прочие обязательства 46
18 Оценка по справедливой стоимости 48
19 Операции со связанными сторонами 49
20 Сегментный анализ 50

Технологии Доверия

Акционерное общество
«Технологии Доверия – Аудит»
(АО «Технологии Доверия – Аудит»)

Бизнес-центр «Ферро-Плаза»,
ул. Кржижановского, д. 14, к. 3,
помещение 5/1,
вн. тер. г. муниципальный округ
Академический,
Москва, Российская Федерация,
117218

www.tedo.ru

T: +7 495 967 60 00

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Руководству Общества с ограниченной ответственностью «Альфа-Лизинг»:

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Альфа-Лизинг» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения с оговоркой

1 марта 2024 года Правительство Российской Федерации включило АО «АБ Холдинг», являющееся материнской организацией АО «АЛЬФА-БАНК» (единственный участник Общества), в перечень экономически значимых организаций. Указ Президента Российской Федерации № 73 «О временном порядке раскрытия и предоставления информации хозяйственными обществами, являющимися экономически значимыми организациями, и некоторыми иными лицами» от 27 января 2024 года в редакции от 2 июля 2024 года (далее – «Указ») запрещает раскрытие и предоставление информации, связанной с лицами/организациями, которые прямо или косвенно владеют долями в экономически значимой организации, а также с лицами/организациями, которые прямо или косвенно контролируют экономически значимую организацию, включая ее бенефициарных владельцев. Более того, аудиторская организация не имеет права запрашивать такую информацию или требовать ее раскрытия и предоставления в соответствии с Указом. В связи с этим мы не смогли выполнить аудиторские процедуры и получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении информации о связанных сторонах, которая либо раскрыта, либо оставлена нераскрытой руководством Группы в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год, в том числе в отношении любых связанных с ними остатков на 31 декабря 2024 года, операций за 2024 год, а также событий после 31 декабря 2024 года. Следовательно, мы не смогли определить, требуется ли внесение корректировок в примечания к консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы дебиторской задолженности по финансовому лизингу, а также значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу (далее «резерв под ОКУ»). Резерв под ОКУ представляет собой оценку руководством Группы ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовому лизингу в соответствии с методиками Группы, основанными на положениях Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО 9»). Расчет резервов осуществляется на основе статистических данных и прогнозной информации. Основными предпосылками являются вероятность дефолта лизингополучателя (на которую влияет определение терминов «значительное увеличение кредитного риска» и «дефолт») и уровень потерь в случае дефолта. Принципы построения моделей оценки резерва под ОКУ и основные допущения, используемые в данных моделях, являются предметом профессионального суждения руководства.	Мы оценили основные методики, использованные Группой для расчета резерва под ОКУ, на предмет их соответствия требованиям МСФО 9. Наша работа включала рассмотрение основных допущений, используемых в моделях оценки резерва под ОКУ, на сновании нашего опыта и наших знаний об отраслевой практике, проверку математической точности расчетов, а также различные аналитические процедуры и процедуры детального тестирования на выборочной основе. Система распределения дебиторской задолженности по финансовому лизингу на три стадии ожидаемых кредитных убытков, определенных в МСФО (IFRS) 9, имеет важное значение для оценки резерва под ОКУ. Мы протестировали (на выборочной основе) распределение дебиторской задолженности по финансовому лизингу по стадиям. Мы проанализировали принципы и функционирование моделей и расчетов, используемых для оценки резерва под ОКУ. Наша работа включала тестирование (на выборочной основе) компонентов, на основе которых выполняется оценка резерва под ОКУ: вероятность дефолта лизингополучателя и уровень потерь в случае дефолта.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Примечание 3 «Существенная информация об учетной политике», Примечание 4 «Важные бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики», Примечание 9 «Дебиторская задолженность по финансовому лизингу», Примечание 15 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию о резерве под ОКУ.	Мы оценили полноту и точность раскрытий в отношении резерва под ОКУ в финансовой отчетности.

Прочие сведения

Запрет на раскрытие и предоставление информации, описанный в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», не является основанием для отказа аудиторской организации от взаимодействия с Группой или ограничения такого взаимодействия в соответствии с пунктом 2(11) Указа.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, Годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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 задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Бойко Алексей Владимирович.

28 февраля 2025 года

Москва, Российская Федерация

Бойко Алексей Владимирович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906104174)

в миллионах российских рублей	Примечания	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (скорректировано)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	28 103	13 593
Банковские депозиты	8	1 114	2 191
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	9	448 429	379 501
НДС к возмещению		7 552	22 253
Предоплата по текущему налогу на прибыль		39	278
Прочие финансовые активы		874	904
Прочие нефинансовые активы		2 657	2 926
Лизинговые активы для продажи	10	13 672	7 088
Основные средства и нематериальные активы		2 950	1 660
Активы в форме права пользования		219	209
Отложенные налоговые активы	14	441	330
ИТОГО АКТИВЫ		**506 050**	**430 933**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	11	443 836	372 025
Облигации выпущенные	12	1 030	-
Авансы от лизингополучателей		5 411	8 538
НДС к уплате		1 484	561
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль		147	257
Прочие финансовые обязательства		2 106	3 419
Прочие нефинансовые обязательства		1 827	2 706
Отложенные налоговые обязательства	14	3 126	3 880
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**458 967**	**391 386**
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		17	17
Добавочный капитал		1 932	1 932
Нераспределенная прибыль		45 134	37 598
ИТОГО КАПИТАЛ		**47 083**	**39 547**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**506 050**	**430 933**

Утверждено и подписано 28 февраля 2025 года

Коржавин П.А.
Председатель Правления ООО «Альфа-Лизинг»

в миллионах российских рублей	Примечания	2024 год	2023 год (скорректировано)
Финансовый доход от финансового лизинга		87 645	54 181
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		2 872	1 014
Процентные расходы		(61 544)	(31 392)
Страхование предметов лизинга		(1 726)	(1 219)
Чистые финансовые доходы за вычетом расходов на страхование предметов лизинга		**27 247**	**22 584**
Создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	9	(8 519)	(3 395)
Чистые финансовые доходы за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу и расходов на страхование предметов лизинга		**18 728**	**19 418**
Комиссионные доходы		2 841	2 384
Комиссионные расходы		(17)	(106)
Доходы за вычетом расходов/(Расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		20	(4)
Доходы за вычетом расходов от реализации лизинговых активов для продажи		457	508
Прочие операционные доходы		142	23
Прочие операционные расходы		(1 191)	(413)
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов		(100)	(134)
Обесценение лизинговых активов для продажи	10	(2 284)	(224)
Расходы на создание резервов под условные обязательства	17	(191)	(35)
Административные расходы	13	(8 477)	(7 333)
Прибыль до налогообложения		**9 928**	**13 855**
Итого расходы по налогам на прибыль, в том числе:		(2 392)	(3 127)
Расход по налогу на прибыль	14	(2 392)	(2 850)
Налог на сверхприбыль	14	-	(277)
Прибыль за год		**7 536**	**10 728**
Прочий совокупный расход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		-	(119)
Итого совокупный доход за год		**7 536**	**10 609**

в миллионах российских рублей	Причитается владельцам материнской компании				
	Уставный капитал	**Добавочный капитал**	**Резерв хеджирования**	**Нераспределенная прибыль**	**Итого капитал**
Остаток на 1 января 2023 года	**17**	**1 932**	**119**	**31 670**	**33 738**
Чистая прибыль	-	-	-	10 728	10 728
Переоценка инструмента хеджирования за вычетом отложенного налога	-	-	(119)	-	(119)
Распределение чистой прибыли	-	-	-	(4 800)	(4 800)
Итого совокупный доход / (расход) за 2023 год	-	-	(119)	5 928	5 809
Остаток на 31 декабря 2023 года	**17**	**1 932**	**-**	**37 598**	**39 547**
Чистая прибыль	-	-	-	7 536	7 536
Итого совокупный доход за 2024 год	-	-	-	7 536	7 536
Остаток на 31 декабря 2024 года	**17**	**1 932**	**-**	**45 134**	**47 083**

в миллионах российских рублей	Примечания	2024 год	2023 год
Денежные средства от операционной деятельности:			
Финансовый доход от финансового лизинга		85 158	53 174
Проценты полученные		2 842	1 010
Проценты уплаченные		(60 904)	(30 914)
Страхование предметов лизинга		(1 944)	(1 771)
Средства, полученные от реализации лизинговых активов для продажи		3 143	2 105
Комиссионные доходы		2 841	2 384
Комиссионные расходы		(17)	(106)
Прочие операционные доходы		142	23
Прочие операционные расходы		(1 174)	(366)
Расходы на содержание персонала		(7 441)	(5 122)
Прочие административные расходы		(1 364)	(775)
Уплаченный налог на прибыль		(3 126)	(1 785)
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	14	-	(277)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**18 156**	**17 580**
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое изменение банковских депозитов		1 109	10 436
Чистое изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(89 616)	(145 917)
Чистое изменение НДС к возмещению и НДС к уплате		15 642	(11 504)
Чистое изменение прочих финансовых активов		29	(345)
Чистое изменение прочих нефинансовых активов		387	(449)
Чистое изменение прочих финансовых обязательств		(1 634)	1 473
Чистое изменение прочих нефинансовых обязательств		133	59
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		**(55 794)**	**(128 667)**
Денежные средства от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(1 713)	(1 118)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(1 713)**	**(1 118)**
Денежные средства от финансовой деятельности:			
Получение заемных средств		222 602	300 770
Погашение заемных средств		(151 417)	(154 222)
Распределение чистой прибыли	16	-	(4 800)
Облигации выпущенные	12	998	
Погашение обязательств по финансовой аренде		(162)	(147)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**72 021**	**141 601**
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		**14 514**	**11 816**
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(4)	(2)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	**13 593**	**1 779**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**7**	**28 103**	**13 593**

Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность ООО «Альфа-Лизинг» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее совместно с Компанией именуемых – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года единственным участником, владеющим 100% долей Компании, является АО «АЛЬФА-БАНК».

Материнской организацией АО «АЛЬФА-БАНК» по состоянию на 31 декабря 2024 года является АО «АБ Холдинг». С 1 марта 2024 года АО «АБ Холдинг» было квалифицировано как экономически значимая организация Министерством финансов России в соответствии с требованиями Федерального закона от 4 августа 2023 года № 470-ФЗ «Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями».

Согласно п. 1(2) Указа Президента РФ № 73 от 27 января 2024 года «О временном порядке раскрытия и предоставления информации хозяйственными обществами, являющимися экономически значимыми организациями, и некоторыми связанными с ними лицами» с изменениями от 2 июля 2024 года, Компания, являясь лицом, долями в уставном капитале которого косвенно владеет экономически значимая организация (АО «АБ Холдинг»), не раскрывает и не предоставляет информацию о лицах, прямо или косвенно владеющих акциями экономически значимой организации, включая бенефициарных владельцев.

По состоянию на 31 декабря 2023 года конечной материнской организацией Группы являлась компания ABH Holdings S.A. – акционерная компания, по состоянию на 31 декабря 2023 года принадлежащая пяти акционерам, ни один из которых по отдельности или вместе по официальному соглашению не контролировал и не владел 50% или более акций в ABHH.

Компания зарегистрирована в форме общества с ограниченной ответственностью. Основным видом деятельности Компании является предоставление в финансовую аренду (лизинг) легкового и грузового автотранспорта, оборудования и спецтехники, вагонов и ж/д техники и пр. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Дочерними организациями Компании являются ООО «АЛ Сервис», ООО «Эксперт Инвест», ООО «Горизонт» и универсальные лизинговые компании: ООО «Интергруп», ООО «Голдлайн», ООО «Альфамобиль», ООО «ЛК АЛ», ООО «Эксперт Лизинг». Все указанные организации находятся на территории Российской Федерации и контролируются Группой.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Российская Федерация, 129110, г. Москва, ул. Большая Переяславская, д. 46, стр. 2, эт. 4 пом. I ком. 47.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа 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.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить значительные санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2024 году показатели российской экономики оставались стабильными, рост ВВП составил 4,1% (3,6% за 2023 год). В целях ограничения инфляционных рисков (до 11,2% в третьем квартале 2024 года) Банк России несколько раз повысил ключевую ставку: в июле 2024 года с 16,0% до 18,0%, в сентябре 2024 года с 18,0% до 19,0% и в октябре 2024 года с 19,0% до 21,0%.

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

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. Относительно стабильная динамика торгового сальдо и смягчение мер по репатриации валютной выручки экспортерами и дополнительные санкции на финансовые институты привели к ослаблению курса национальной валюты в 2024 году с 89,69 до 101,68 (1 Доллар США) и с 99,19 до 106,10 (1 Евро).

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки уровня ожидаемых убытков Группа использует прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых.

Условия ведения деятельности. 6 апреля 2022 года США включили единственного участника и Компанию в санкционный список лиц особых категорий и запрещённых лиц (SDN list), что подразумевает запрет на операции с долларами США, запрет на проведение любых операций с американскими контрагентами. В деятельности Компании подобных операций не было.

В феврале 2023 года ЕС ввел дополнительные ограничения на операции с единственным участником и его дочерними компаниями. Введенные ограничения не оказывают существенного влияния на деятельность Группы на территории Российской Федерации.

Несмотря на санкционный режим, Группа продолжает работать бесперебойно, исполняя в полном объеме все обязательства. Компания продолжает развивать свои продукты, сервисы и услуги в интересах клиентов, оставаясь одним из ведущих участников лизингового рынка страны.

3 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует вследствие того, что Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние как реальных, так и потенциальных прав голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может осуществлять контроль в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике материнской компании.

Доли участников Компании, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью. Руководство Компании проанализировало требования законодательства РФ и уставные документы Компании и пришло к заключению о том, что у Компании нет безусловного обязательства о приобретении долей участников Компании. В соответствии с требованиями законодательства возможность выкупа долей участников существует, однако события, которые могут к этому привести, находятся под контролем Компании, что позволяет классифицировать доли участников Компании в качестве элементов капитала.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец периода отражаются в прибыли или убытке в составе доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

На 31 декабря 2024 года официальный курс ЦБ РФ, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 101,6797 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2023 года: 89,6883 руб. за 1 долл. США). Официальный обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов за 2024 год, составлял 92,5652 руб. за 1 долл. США (2023 год: 85,2466 руб.).

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе 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 количество удерживаемых инструментов. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения имеющегося количества активов и обязательств, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 18).

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании.

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 вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) 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 ставки процента. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой 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 ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты первоначально учитываются 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 ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию убытка сразу после первоначального признания актива.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

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

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

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

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

***Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*.** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий Финансовые инструменты, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 15. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 15. В Примечании 15 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа 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 валюты номинирования, 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, Группа 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. Группа также оценивает соответствие нового финансового актива 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, Группа 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. Группа 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.

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).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают текущие и прочие счета в банках. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов. Группа учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом договоре. Процентная ставка, применяемая по лизинговым договорам, является ставкой дисконта, при которой по состоянию на дату начала лизинговой сделки текущая стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга с применением заложенной в лизинговом договоре ставки к (i) валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 1 и 2, и (ii) чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 3 модели ожидаемых кредитных убытков. Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, 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.

Прекращение признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Группа прекращает признавать финансовые активы: а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или б) Группа 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.

Изъятое оборудование по договорам, расторгнутым в одностороннем порядке. К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи. Оборудование по расторгнутым договорам отражается в качестве изъятого оборудования по договорам, расторгнутым в одностороннем порядке, в составе лизинговых активов для продажи.

Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга. Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга включает задолженность Группы перед поставщиками оборудования. Кредиторская задолженность отражается по амортизируемой стоимости.

Авансы, полученные от лизингополучателей. Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга. Авансы, полученные от лизингополучателей, изначально признаются по первоначальной стоимости. В дату начала лизинга, авансы, полученные от лизингополучателей, учитываются в составе дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Авансы, полученные от лизингополучателей, так же включают в себя суммы переплаты, полученные от лизингополучателей по действующим договорам лизинга

Ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Группа анализирует дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на предмет обесценения на регулярной основе. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу (независимо от ее существенности), этот актив включается в состав дебиторской задолженности по группе лизингополучателей с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности ней на предмет обесценения.

Заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Уставный капитал. Уставный капитал Компании представлен в форме долей, и отражен по первоначальной стоимости в соответствующей строке консолидированного отчета о финансовом положении как собственные средства.

Добавочный капитал. Добавочный капитал представляет собой превышение взносов участников над уставным капиталом.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Распределение чистой прибыли. Распределение чистой прибыли отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в том периоде, в котором оно было объявлено и одобрено. Информация о распределении чистой прибыли, объявленном после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в Примечании «События после отчетной даты».

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе расходов, непосредственно связанных с лизингом.

Отложенный налог на прибыль начисляется методом балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Налог на сверхприбыль. 4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который вступает в силу с 1 января 2024 года. В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения учетной политики для текущего налога на прибыль, как описано выше.

Налог на сверхприбыль является налогом разового характера. Обязательство и расход по налогу на сверхприбыль подлежат отражению в консолидированной финансовой отчетности начиная с момента, когда Федеральный закон был по существу принят. Неоплаченные суммы текущего налога на сверхприбыль отражены в качестве обязательства. Обязательство и расход по текущему налогу на сверхприбыль оцениваются в сумме, которую Группа ожидает уплатить в бюджет, рассчитанной с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода. При расчете ожидаемой ставки налога на сверхприбыль Группа принимала во внимание перечисление обеспечительного платежа.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В консолидированном отчете о финансовом положении обеспечительный платеж был отражен развернуто с обязательством по налогу на сверхприбыль до момента, когда у организации появилось юридически закрепленное право на взаимозачет, которое возникло начиная с 1 января 2024 года. Задолженность по внесенному обеспечительному платежу по состоянию на 31 декабря 2023 года в консолидированном отчете о финансовом положении была представлена отдельной строкой в составе прочих финансовых активов. В консолидированном отчете о движении денежных средств сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль отражена в отдельной строке «Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль», следующей за строкой «Уплаченный налог на прибыль». В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе сумма начисленного расхода по налогу на сверхприбыль отражена отдельной строкой «Налог на сверхприбыль», следующей за строкой «Расход по налогу на прибыль».

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Отражение доходов и расходов. Финансовый доход по лизингу признается в течение срока лизинга с применением заложенной в лизинговом договоре ставки к (i) валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 1 и 2, и (ii) чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 3 модели ожидаемых кредитных убытков. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Комиссионные доходы начисляются единовременно. Данные доходы включают агентские вознаграждения, полученные от страховых компаний. Прочие комиссионные доходы несущественны.

Страхование предметов лизинга. Эти расходы не вычитаются из минимальных лизинговых платежей к получению, а учитываются в составе отдельной строки отчета о прибылях и убытках «Расходы на страхование предметов лизинга» в течение срока действия договора страхования. Лизинговый договор предусматривает право лизингодателя изменить лизинговые платежи, если изменятся расходы на страхование, но лизингодатель не обязан использовать это право. Лизингодатель несет ответственность за оплату расходов на страхование предметов лизинга.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Группа использует программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа создает резервный фонд, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности.

Сегментная отчетность. Сегментная отчетность Группы основана на следующих лизинговых сегментах: корпоративный лизинг и розничный лизинг.

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности в Примечании 15.

4 Важные бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики

Группа делает бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают следующие:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения контрагентов. Следующие компоненты расчета ожидаемых кредитных убытков оказывают существенное влияние на оценочный резерв: определение дефолта, вероятность наступления дефолта (PD), сумма под риском (EAD), потери в случае наступления дефолта (LGD), макромодели и сценарный анализ. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 738 млн руб. на отчетную дату (на 31 декабря 2023 года: 305 млн руб.).

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности. В целях улучшения представления информации Группа изменила подход к раскрытию лизинговых активов для продажи и суммы обесценения лизинговых активов для продажи за период.

Ниже представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года:

в миллионах российских рублей	**Сумма в соответствии с ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетностью**	**Реклассификация**	**После реклассификации**
Прочие нефинансовые активы	10 014	(7 088)	2 926
Лизинговые активы для продажи	-	7 088	7 088

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

Ниже представлено влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год:

в миллионах российских рублей	**Сумма в соответствии с ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетностью**	**Реклассификация**	**После реклассификации**
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(358)	224	(134)
Обесценение лизинговых активов для продажи	-	(224)	(224)

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Ряд новых и измененных стандартов вступил в силу 1 января 2024 года или позже этой даты и не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Информация о ковенантах кредитных соглашений представлена в Примечании 17.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки уточняют предыдущие поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные, выпущенные в январе 2020 года, которые должны были бы вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. В случае применения поправок 2020 года, у организации не было бы права отложить погашение обязательства (и соответственно такое обязательство должно было быть классифицировано как краткосрочное), когда ковенанты считались бы невыполненными исходя из условий по состоянию на дату окончания отчетного периода, даже если проверка их выполнения осуществлялась кредитором в течение двенадцати месяцев уже после этой даты. Поправки 2022 года разъясняют, что ковенанты кредитных соглашений, которые организация должна выполнять только после даты окончания отчетного периода, не будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные по состоянию на отчетную дату. Однако те ковенанты кредитных соглашений, которые организация обязана соблюдать по состоянию на отчетную дату или до нее, будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные, даже если проверка их выполнения осуществляется только после отчетной даты. Поправки 2022 года вводят дополнительные требования к раскрытию информации в ситуациях, когда организация классифицирует обязательство, возникающее в результате кредитного соглашения, как долгосрочное, и на это обязательство распространяются ковенанты кредитного соглашения, которые организация обязана выполнять в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, для того чтобы пользователи финансовой отчетности могли получить представление о риске того, что обязательство может стать подлежащим погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. Дополнительные раскрытия включают: (а) балансовую стоимость обязательства; (б) информацию о ковенантах кредитных соглашений; (в) факты и обстоятельства, при наличии, которые указывают на то, что у организации могут возникнуть трудности с выполнением ковенант кредитных соглашений. Поправки 2022 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и вносят изменения в поправки 2020 года. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Информация о ковенантах кредитных соглашений представлена в Примечании 17.

Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Данный стандарт не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Соглашения о финансировании поставок. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Данный стандарт не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не принимала досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные стандарты и интерпретации повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года. или после этой даты).

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Контракты, касающиеся электроэнергии, зависящей от природных ресурсов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

7 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены остатками на банковских счетах до востребования и не являются просроченными или обесцененными.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

в миллионах российских рублей	**31 декабря 2024 года**	**31 декабря 2023 года**
Рейтинг АКРА		
AAA	949	1 169
AA+	26 939	12 424
A+	199	-
AA	2	-
A	14	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	**28 103**	**13 593**

Все денежные средства и их эквиваленты отнесены в Стадию 1 при расчете ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам составляют незначительную сумму.

Информация об оценке справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19. Информация об управлении финансовыми рисками представлена в Примечании 15.

8 Банковские депозиты

Остатки на банковских депозитах не являются просроченными или обесцененными. В таблице ниже представлен анализ банковских депозитов по кредитному качеству:

в миллионах российских рублей	**31 декабря 2024 года**	**31 декабря 2023 года**
Рейтинг АКРА		
AA+	861	2 191
A	253	-
Итого банковские депозиты	**1 114**	**2 191**

Все банковские депозиты отнесены в Стадию 1 при расчете ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки по банковским депозитам составляют незначительную сумму.

Информация об оценке справедливой стоимости банковских депозитов представлена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19. Информация об управлении финансовыми рисками представлена в Примечании 15.

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

в миллионах российских рублей	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Корпоративный лизинг		
Валовые инвестиции в корпоративный финансовый лизинг	**366 228**	**188 292**
Незаработанный финансовый доход	(198 054)	(73 695)
Чистые инвестиции в корпоративный финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**168 174**	**114 597**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(392)	(240)
Итого дебиторская задолженность по корпоративному финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**167 782**	**114 357**
Розничный лизинг		
Валовые инвестиции в розничный финансовый лизинг	**396 336**	**353 748**
Незаработанный финансовый доход	(108 693)	(85 791)
Чистые инвестиции в розничный финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**287 643**	**267 957**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6 996)	(2 813)
Итого дебиторская задолженность по розничному финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**280 647**	**265 144**
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	**448 429**	**379 501**

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2024 года:

в миллионах российских рублей	Менее 1 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
Корпоративный лизинг							
Валовые инвестиции в корпоративный финансовый лизинг	**52 326**	**54 437**	**45 819**	**39 869**	**44 172**	**129 605**	**366 228**
Незаработанный финансовый доход	(36 013)	(32 395)	(28 197)	(24 773)	(20 901)	(55 775)	(198 054)
Чистые инвестиции в корпоративный финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**16 313**	**22 042**	**17 622**	**15 096**	**23 271**	**73 830**	**168 174**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(150)	(60)	(50)	(30)	(18)	(84)	(392)
Итого дебиторская задолженность по корпоративному финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**16 163**	**21 982**	**17 572**	**15 066**	**23 253**	**73 746**	**167 782**
Розничный лизинг							
Валовые инвестиции в розничный финансовый лизинг	**163 507**	**114 610**	**71 908**	**35 918**	**10 393**	**-**	**396 336**
Незаработанный финансовый доход	(53 235)	(32 281)	(16 198)	(6 087)	(892)	-	(108 693)
Чистые инвестиции в розничный финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**110 272**	**82 329**	**55 710**	**29 831**	**9 501**	**-**	**287 643**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 902)	(1 595)	(1 419)	(835)	(245)	-	(6 996)
Итого дебиторская задолженность по розничному финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**107 370**	**80 734**	**54 291**	**28 996**	**9 256**	**-**	**280 647**
Итого валовые инвестиции в финансовый лизинг	**215 833**	**169 047**	**117 727**	**75 787**	**54 565**	**129 605**	**762 564**
Незаработанный финансовый доход	(89 248)	(64 676)	(44 395)	(30 860)	(21 793)	(55 775)	(306 747)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**126 585**	**104 371**	**73 332**	**44 927**	**32 772**	**73 830**	**455 817**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 052)	(1 655)	(1 469)	(865)	(263)	(84)	(7 388)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	**123 533**	**102 716**	**71 863**	**44 062**	**32 509**	**73 746**	**448 429**

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2023 года:

в миллионах российских рублей	Менее 1 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
Корпоративный лизинг							
Валовые инвестиции в корпоративный финансовый лизинг	**30 833**	**26 423**	**28 753**	**21 971**	**18 293**	**62 019**	**188 292**
Незаработанный финансовый доход	(15 538)	(13 670)	(11 824)	(9 662)	(8 151)	(14 850)	(73 695)
Чистые инвестиции в корпоративный финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**15 295**	**12 753**	**16 929**	**12 309**	**10 142**	**47 169**	**114 597**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(70)	(52)	(32)	(25)	(13)	(48)	(240)
Итого дебиторская задолженность по корпоративному финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**15 225**	**12 701**	**16 897**	**12 284**	**10 129**	**47 121**	**114 357**
Розничный лизинг							
Валовые инвестиции в розничный финансовый лизинг	**140 511**	**101 825**	**64 852**	**35 808**	**10 752**	**-**	**353 748**
Незаработанный финансовый доход	(42 055)	(25 382)	(12 773)	(4 913)	(668)	-	(85 791)
Чистые инвестиции в розничный финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**98 456**	**76 443**	**52 079**	**30 895**	**10 084**	**-**	**267 957**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 144)	(610)	(520)	(422)	(117)	-	(2 813)
Итого дебиторская задолженность по розничному финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**97 312**	**75 833**	**51 559**	**30 473**	**9 967**	**-**	**265 144**
Итого валовые инвестиции в финансовый лизинг	**171 344**	**128 248**	**93 605**	**57 779**	**29 045**	**62 019**	**542 040**
Незаработанный финансовый доход	(57 593)	(39 052)	(24 597)	(14 575)	(8 819)	(14 850)	(159 486)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**113 751**	**89 196**	**69 008**	**43 204**	**20 226**	**47 169**	**382 554**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 214)	(662)	(552)	(447)	(130)	(48)	(3 053)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**112 537**	**88 534**	**68 456**	**42 757**	**20 096**	**47 121**	**379 501**

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по корпоративному финансовому лизингу, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основе ежеквартального анализа, произошедшие в 2024 году:

в миллионах российских рублей	**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**				**Валовая балансовая стоимость**			
	Стадия 1	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
На 1 января 2024 года	**(210)**	**(30)**	**-**	**(240)**	**110 979**	**3 618**	**-**	**114 597**
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период:								
Переводы:								
- переводы в Стадию 1	(67)	67	-	-	3 847	(3 847)	-	-
- переводы в Стадию 2	158	(158)	-	-	(27 675)	27 675	-	-
- переводы в Стадию 3	-	8	(8)	-	-	(300)	300	-
Вновь созданные	(256)	-	-	(256)	72 166	-	-	72 166
Прекращение признания в течение периода	69	-	-	69	(22 018)	(61)	-	(22 079)
Чистое изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии, плановые погашения и прочие изменения валовой балансовой стоимости	151	(32)	(84)	35	2 688	785	17	3 490
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период	**55**	**(115)**	**(92)**	**(152)**	**29 008**	**24 252**	**317**	**53 577**
На 31 декабря 2024 года	**(155)**	**(145)**	**(92)**	**(392)**	**139 987**	**27 870**	**317**	**168 174**

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по корпоративному финансовому лизингу, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основе ежеквартального анализа, произошедшие в 2023 году:

	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
в миллионах российских рублей	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Итого**	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Итого**
На 1 января 2023 года	**(249)**	**(98)**	**(347)**	**56 843**	**15 371**	**72 214**
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период:						
Переводы:						
– переводы в Стадию 1	(275)	275	-	17 738	(17 738)	-
– переводы в Стадию 2	61	(61)	-	(7 320)	7 320	-
– переводы в Стадию 3	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные	(839)	-	(839)	57 360	-	57 360
Прекращение признания в течение периода	75	4	79	(7 179)	(759)	(7 938)
Чистое изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии, плановые погашения и прочие изменения валовой балансовой стоимости	1 017	(150)	867	(6 463)	(576)	(7 039)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период	**39**	**68**	**107**	**54 136**	**(11 753)**	**42 383**
На 31 декабря 2023 года	**(210)**	**(30)**	**(240)**	**110 979**	**3 618**	**114 597**

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по розничному финансовому лизингу, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основе ежеквартального анализа, произошедшие в 2024 году:

в миллионах российских рублей	**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**				**Валовая балансовая стоимость**			
	Стадия 1	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
На 1 января 2024 года	**(1 025)**	**(1 055)**	**(733)**	**(2 813)**	**256 332**	**8 793**	**2 832**	**267 957**
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период:								
Переводы:								
- переводы в Стадию 1	(1 317)	1 169	148	-	14 365	(13 544)	(821)	-
- переводы в Стадию 2	801	(949)	148	-	(50 756)	51 534	(778)	-
- переводы в Стадию 3	109	2 421	(2 530)	-	(3 413)	(21 075)	24 488	-
Вновь созданные	(1 577)	-	-	(1 577)	155 387	-	-	155 387
Прекращение признания в течение периода	71	95	205	371	(21 357)	(3 066)	(15 553)	(39 976)
Чистое изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии, плановые погашения и прочие изменения валовой балансовой стоимости	153	(4 024)	(3 290)	(7 161)	(89 015)	(2 430)	(96)	(91 541)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период	**(1 760)**	**(1 288)**	**(5 319)**	**(8 367)**	**5 211**	**11 419**	**7 240**	**23 870**
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период:								
Списание	-	-	258	**258**	-	-	(258)	**(258)**
Прекращение признания в связи с изъятием предмета лизинга	-	-	3 926	**3 926**	-	-	(3 926)	**(3 926)**
На 31 декабря 2024 года	**(2 785)**	**(2 343)**	**(1 868)**	**(6 996)**	**261 543**	**20 212**	**5 888**	**287 643**

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по розничному финансовому лизингу, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основе ежеквартального анализа, произошедшие в 2023 году:

в миллионах российских рублей	**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**				**Валовая балансовая стоимость**			
	Стадия 1	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
На 1 января 2023 года	**(803)**	**(423)**	**(147)**	**(1 373)**	**167 616**	**3 275**	**425**	**171 316**
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период:								
Переводы:								
– переводы в Стадию 1	(2 904)	2 508	396	-	24 587	(23 040)	(1 547)	-
– переводы в Стадию 2	831	(944)	113	-	(41 272)	42 469	(1 197)	-
– переводы в Стадию 3	132	1 908	(2 040)	-	(3 407)	(11 169)	14 576	-
Вновь созданные	(860)	-	-	(860)	204 396	-	-	204 396
Прекращение признания в течение	90	144	651	885	(17 634)	(1 963)	(7 736)	(27 333)
Чистое изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки внутри одной стадии, плановые погашения и прочие изменения валовой балансовой стоимости	2 489	(4 248)	(1 768)	(3 527)	(77 954)	(779)	373	(78 360)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период	**(222)**	**(632)**	**(2 648)**	**(3 502)**	**88 716**	**5 518**	**4 469**	**98 703**
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период:								
Списание	-	-	92	**92**	-	-	(92)	**(92)**
Прекращение признания в связи с изъятием предмета лизинга	-	-	1 970	**1 970**	-	-	(1 970)	**(1 970)**
На 31 декабря 2023 года	**(1 025)**	**(1 055)**	**(733)**	**(2 813)**	**256 332**	**8 793**	**2 832**	**267 957**

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе. Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы. Руководство проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности.

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена структура дебиторской задолженности в финансовый лизинг по отраслям экономики лизингополучателей:

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
в миллионах российских рублей	**Всего дебиторской задолженности по финансовому лизингу**	**Корпоративный лизинг**	**Розничный лизинг**	**Всего дебиторской задолженности по финансовому лизингу**	**Корпоративный лизинг**	**Розничный лизинг**
Транспортные услуги	121 043	14 006	107 037	110 052	8 998	101 054
Ж/д транспорт	118 153	118 124	29	79 849	79 797	52
Строительство	56 558	4 556	52 002	51 436	830	50 606
Торговля оптовая и розничная	50 357	2 200	48 157	49 907	2 550	47 357
Финансы, бизнес и юриспруденция	31 092	15 597	15 495	27 114	13 987	13 127
Такси	15 611	-	15 611	10 358	-	10 358
Сельское хозяйство	7 860	-	7 860	8 282	-	8 282
Добыча полезных ископаемых	6 748	89	6 659	6 796	-	6 796
Непроизводственная сфера деятельности	6 206	-	6 206	5 400	-	5 400
Угольная промышленность	4 656	4 656	-	4 024	4 024	-
Машиностроение	5 865	1 576	4 289	3 863	323	3 540
Лесная промышленность	4 453	-	4 453	3 580	-	3 580
Сбор, обработка и утилизация	3 465	-	3 465	3 172	-	3 172
Производство пищевых продуктов	3 412	-	3 412	3 072	9	3 063
Наука и образование	2 717	-	2 717	2 684	-	2 684
Металлургическое производство	2 489	156	2 333	2 389	225	2 164
Прочие отрасли	15 132	7 214	7 918	10 576	3 854	6 722
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**455 817**	**168 174**	**287 643**	**382 554**	**114 597**	**267 957**

По состоянию на 31 декабря 2024 года совокупный остаток по дебиторской задолженности по финансовому лизингу 10 крупнейших лизингополучателей составляет 123 192 млн руб. (31 декабря 2023 года: 83 931 млн руб.) или 27,03% (31 декабря 2023 года: 21,94%) от общей суммы дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству на 31 декабря 2024 года:

	Корпоративный лизинг		Розничный лизинг	
в миллионах российских рублей	**Финансовый лизинг**	**Авансы по финансовому лизингу**	**Финансовый лизинг**	**Авансы по финансовому лизингу**
Стадия 1				
- не просроченная				
Заемщики высшего уровня	25 491	847	-	-
Надежные и стандартные заемщики	88 027	731	258 985	2 558
Приемлемые заемщики	23 403	1 488	-	-
Стадия 2				
- не просроченная				
Заемщики высшего уровня	1 175	-	-	-
Надежные и стандартные заемщики	22 730	1 073	-	-
Приемлемые заемщики	2 892	-	-	-
- просроченная на срок от 31 до 90 дней	-	-	20 212	-
Стадия 3				
- не просроченная	317	-	97	-
- просроченная на срок до 30 дней	-	-	10	-
- просроченная на срок от 31 до 90 дней	-	-	103	-
- просроченная на срок свыше 91 дня	-	-	5 678	-
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**164 035**	**4 139**	**285 085**	**2 558**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(331)	(61)	(6 946)	(50)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**163 704**	**4 078**	**278 139**	**2 508**

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству на 31 декабря 2023 года:

	Корпоративный лизинг		Розничный лизинг	
в миллионах российских рублей	**Финансовый лизинг**	**Авансы по финансовому лизингу**	**Финансовый лизинг**	**Авансы по финансовому лизингу**
Стадия 1				
- не просроченная				
Заемщики высшего уровня	33 343	5 797	-	-
Надежные и стандартные заемщики	58 610	4 208	250 395	5 937
Приемлемые заемщики	8 805	216	-	-
Стадия 2				
- не просроченная				
Заемщики высшего уровня	783	423	-	-
Надежные и стандартные заемщики	2 082	119	-	-
Приемлемые заемщики	211	-	-	-
- просроченная на срок от 31 до 90 дней	-	-	8 793	-
Стадия 3				
- не просроченная	-	-	81	-
- просроченная на срок до 30 дней	-	-	31	-
- просроченная на срок от 31 до 90 дней	-	-	396	-
- просроченная на срок свыше 91 дня	-	-	2 324	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**103 834**	**10 763**	**262 020**	**5 937**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(154)	(86)	(2 752)	(61)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**103 680**	**10 677**	**259 268**	**5 876**

Информация об управлении кредитным риском и кредитных рейтингах представлена в Примечании 15.

Общая сумма будущих минимальных лизинговых платежей, причитающихся к получению, фактически обеспечена лизинговыми активами, так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом.

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена информация о категориях лизинговых активов:

	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
в миллионах российских рублей	**Корпоративный лизинг**	**%**	**Розничный лизинг**	**%**	**Корпоративный лизинг**	**%**	**Розничный лизинг**	**%**
Ж/д вагоны	144 005	85,63	115	0,04	97 277	84,89	255	0,10
Специальная техника	3 290	1,96	47 137	16,39	5 879	5,13	63 128	23,56
Оборудование	8 644	5,14	14 897	5,18	5 588	4,88	2 580	0,96
Грузовой автотранспорт	9 256	5,50	154 373	53,67	2 588	2,26	145 630	54,35
Здания и сооружения	1 766	1,05	-	-	1 812	1,58	-	-
Легковые автомобили	933	0,55	71 016	24,69	1 075	0,94	56 033	20,91
Прочее	280	0,17	105	0,03	378	0,32	331	0,12
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**168 174**	**100,00**	**287 643**	**100,00**	**114 597**	**100,00**	**267 957**	**100,00**

Финансовое воздействие залогового обеспечения представлено путем раскрытия влияния залогового обеспечения на резервы под ожидаемые кредитные убытки, отраженные на конец отчетного периода. Без удержания залогового обеспечения и принятия других мер повышения качества кредита резервы под ожидаемые кредитные убытки были бы больше на следующие суммы:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
в миллионах российских рублей	**Розничный лизинг**	**Корпоративный лизинг**	**Розничный лизинг**	**Корпоративный лизинг**
Стадия 1	14 183	1 400	5 310	1 237
Стадия 2	12 508	879	5 706	29
Стадия 3	5 265	-	2 096	-
Итого увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки	**31 956**	**2 279**	**13 112**	**1 266**

Информация об оценке справедливой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

10 Лизинговые активы для продажи

в миллионах российских рублей	**2024 год**	**2023 год (скорректировано)**
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 1 января	**7 088**	**1 324**
Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи	19 160	9 806
Стоимость лизинговых активов, реализованных в течение периода	(2 834)	(1 674)
Выбытие лизинговых активов, не связанное с реализацией имущества	(7 458)	(2 144)
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение периода	(2 284)	(224)
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря	**13 672**	**7 088**

11 Заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2024 года заемные средства в сумме 443 836 млн руб. (31 декабря 2023 года: 372 025 млн руб.) представляют собой кредиты, привлеченные от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

Информация об оценке справедливой стоимости заемных средств представлена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19. Информация об особых ограничительных условиях по кредитным договорам представлена в Примечании 17. Информация о процентных ставках, валюте, сроках погашения по кредитным договорам представлена в Примечании 15.

12 Облигации выпущенные

В ноябре 2024 года Компания разместила биржевые облигации, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общая номинальная стоимость выпуска облигаций на сумму 1 000 млн руб. сроком на 3 года.

Выпуском предусмотрен переменный тип купона, определяемый как сумма доходов за каждый день купонного периода, исходя из Ключевой ставки Банка России + 3% (Три целых) процента годовых, длительностью 91 день.

Информация об оценке справедливой стоимости выпущенных облигаций представлена в Примечании 18.

13 Административные расходы

в миллионах российских рублей	**2024 год**	**2023 год**
Расходы на содержание персонала	6 422	6 140
Амортизация	674	420
Лицензии ПО	612	212
Рекламные услуги	266	93
Профессиональные услуги	117	137
Аренда	50	40
Ремонт и текущее обслуживание	58	42
Прочее	278	249
Итого административные расходы	**8 477**	**7 333**

В состав расходов на содержание персонала включены взносы в Социальный фонд России в размере 1 256 млн руб. (2023 год: 1 195 млн руб.).

14 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль

Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

в миллионах российских рублей	**2024**	**2023**
Текущий налог на прибыль	3 256	1 905
Отложенный налог – возникновение и восстановление временных разниц по ставке 20%	(1 402)	945
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	538	-
Налог на сверхприбыль	-	277
Расход по налогу на прибыль	**2 392**	**3 127**

14 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

Изменение ставки налога на прибыль

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в данной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 538 млн руб., отложенных налоговых активов в сумме 88 млн руб. и отложенных налоговых обязательств в сумме 626 млн руб.

Расход по налогу на сверхприбыль

4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» (опубликован 4 августа 2023 года, далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль.

Сумма обязательства и расхода Группы по налогу на сверхприбыль, рассчитанные по ставке 5% составляет 277 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. В 2023 году Группа внесла обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 277 млн руб., который в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. представлен отдельной строкой «Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль», следующей за строкой «Уплаченный налог на прибыль». В результате внесения обеспечительного платежа Группа получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа. Соответственно, применимая ставка налога на сверхприбыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. составила 5%.

Сверка расхода/(дохода) по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2024 и 2023 года, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

В миллионах российских рублей	**2024**	**2023**
Прибыль до вычета налога на прибыль	**9 928**	**13 855**
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2024 г.: 20%; 2023 г.: 20%)	1 986	2 747
Необлагаемые доходы	-	(17)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	120	48
Налог на сверхприбыль	-	277
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	538	72
Прочие	(252)	72
Расход по налогу на прибыль	**2 392**	**3 127**

14 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

Отложенные налоги по видам временных разниц Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

в миллионах российских рублей	**1 января 2024 г.**	**Изменения в прочем совокупном расходе за год**	**Изменение за год**	**31 декабря 2024 г.**
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	73	-	377	450
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	613	-	1 378	1 991
Прочие нефинансовые активы и лизинговые активы для продажи	1 488	-	1 782	3 270
Обязательства по аренде	50	-	93	143
Прочее	607	-	87	694
Отложенные налоговые активы	**2 831**	**-**	**3 717**	**6 548**
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	(2 501)	-	(3 606)	(6 107)
Чистые отложенные налоговые активы	**330**	**-**	**111**	**441**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(5 943)	-	(2 348)	(8 291)
Активы в форме права пользования	(44)	-	(96)	(140)
Прочее	(394)	-	(408)	(802)
Отложенные налоговые обязательства	**(6 381)**	**-**	**(2 852)**	**(9 233)**
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	2 501	-	3 606	6 107
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(3 880)**	**-**	**754**	**(3 126)**
Итого отложенного налога	**(3 550)**	**-**	**865**	**(2 685)**
Отнесено в состав прибылей и убытков			**865**	

14 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

в миллионах российских рублей	1 января 2023 г.	Изменения в прочем совокупном расходе за год	Изменение за год	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	28	-	45	73
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	366	-	247	613
Прочие нефинансовые активы	737	-	751	1 488
Займы выданные	23	-	(22)	1
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	93	-	(93)	-
Обязательства по аренде	47	-	3	50
Прочее	133	-	473	606
Отложенные налоговые активы	**1 427**	**-**	**1 404**	**2 831**
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	(1 048)	-	(1 453)	(2 501)
Чистые отложенные налоговые активы	**379**	**-**	**(49)**	**330**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(3 752)	-	(2 191)	(5 943)
Активы в форме права пользования	(42)	-	(2)	(44)
Производные финансовые инструменты	(5)	5	-	-
Прочее	(238)	-	(156)	(394)
Отложенные налоговые обязательства	**(4 037)**	**5**	**(2 349)**	**(6 381)**
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	1 048	-	1 453	2 501
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(2 989)**	**5**	**(896)**	**(3 880)**
Итого отложенного налога	**(2 610)**	**5**	**(945)**	**(3 550)**
Отнесено в состав прибылей и убытков			**(945)**	

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

На основании фактов и обстоятельств, существующих на 31 декабря 2024 года, правил текущего налогового законодательства и по итогам анализа прогнозных показателей консолидированной финансовой отчетности, руководство Группы ожидает, что налоговые убытки будут признаны в течение пяти лет.

15 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками основана на принятой в Группе политике и применяется в отношении финансового риска (включающего риски ликвидности, рыночный, кредитный, процентный и валютный риски), операционного риска и правового риска. Основная цель управления финансовыми рисками заключается в установлении лимитов риска и контроле за тем, чтобы подверженность риску находилась в этих лимитах. Функция управления операционным и правовым рисками контролирует надлежащее применение внутренних политик и процедур для минимизации операционных и правовых рисков. Основная цель управления рисками Группы заключается в достижении оптимального соотношения риска и доходности операций.

Кредитный риск. Кредитный риск – это риск понесения Группой убытков в связи с невозможностью дебитора или контрагента выполнить свои финансовые обязательства перед Группой в соответствии с условиями заключенных договоров, включая, в частности, невозможность выплаты сумм при наступлении срока платежа. Группа подразделяет кредитный риск на кредитный риск по розничным сделкам, кредитный риск по корпоративным сделкам.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей исполнять обязательства, а также посредством изменения лимитов в тех случаях, когда это целесообразно. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения поручительств организаций и физических лиц.

В случае нарушения лизингополучателем срока оплаты лизингового платежа, Группа предпринимает действия, направленные на взыскание задолженности. В частности, направление лизингополучателю и поручителям требований об уплате долга и начисленных пеней, работа с клиентами через call-центр, выезд непосредственно к лизингополучателю для личных встреч и бесспорное списание (инкассо) просроченной задолженности. В случае, если указанные выше меры не позволяют урегулировать проблемную задолженность, принимается решение соответствующим управляющим органом об удержание предмета лизинга с последующим его изъятием и реализацией.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов).

На каждую отчетную дату Группой выполняется оценка с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются следующие компоненты:

Вероятность дефолта (PD). В целях расчета резерва под кредитные убытки используются следующие критерии оценки вероятности дефолта:

PD PIT – значение вероятности дефолта, полученное с учетом текущей стадии экономического цикла, характеризующее вероятность дефолта в течение 1 года.

Life_Time PD (LTPD) – вероятность наступления дефолта заемщика в течение всего срока договора.

LGD – (Loss given at Default) – оценка уровня потерь при возникновении дефолта. Обеспеченность сделки напрямую влияет на уровень потерь при дефолте, расчет которых осуществляется по всем договорам финансовой аренды.

EAD (Exposure at Default) – оценка величины требования, подверженной риску дефолта. Для балансовых требований под EAD понимается размер суммы текущей и просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Оценка ожидаемых кредитных убытков Группы осуществляется отдельно по корпоративному и розничному финансовому лизингу.

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ОКУ по розничному финансовому лизингу.

В целях расчета ожидаемых кредитных убытков, лизинговые договоры учитываются в соответствующих стадиях:

- Беспроблемные договоры (Стадия 1) – совокупность договоров лизинга, не имеющих признаков обесценения, в отношении которых в отчётном периоде не произошло существенное увеличение кредитного риска, по сравнению с уровнем, установленным в момент первоначального признания.
- Договоры с ухудшением качества (Стадия 2) – совокупность договоров лизинга, не имеющих признаков обесценения, в отношении которых в отчётном периоде произошло существенное увеличение кредитного риска, по сравнению с уровнем, установленным в момент первоначального признания. Существенное увеличение кредитного риска происходит в случае, если клиент допустил не менее 1 случая просрочки свыше 30 дней, а также по прочим признакам на основе оценки кредитного риска.
- Обесцененные договоры (Стадия 3) – совокупность договоров лизинга, имеющих следующие признаки обесценения: заемщику присвоен статус дефолт, либо договор лизинга отнесен к проблемной задолженности решением Управления оценки кредитных рисков и имущества. Дефолт признается в случае наступления одного из следующих событий:
  - Непрерывный срок просроченной задолженности свыше 90 дней;
  - Факт реструктуризации лизингового договора, то есть изменение существенных условий первоначального лизингового договора, позволяющего лизингополучателю обслуживать договор в более благоприятном режиме;
  - Расторжение лизингового договора в связи с неисполнением лизингополучателем условий договора;
  - Уступка прав требований по лизинговому договору третьим лицам с дисконтом свыше 5% к остатку инвестиций.

При первоначальном признании все договоры относятся к Стадии 1. Дальнейшее перемещение по стадиям происходит по критериям: количество случаев и количество дней просроченных платежей.

Вероятность дефолта для Стадии 3 устанавливается в размере 100%.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для розничного лизинга осуществляется на основе статистических данных.

PD PIT определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции.

Life Time PD (LTPD) определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции.

LGD рассчитывается по каждому договору и меняется от месяца к месяцу на всем интервале его действия. Методика расчета LGD основывается на текущих рыночных значениях цены и всех затрат, связанных с необходимостью реализации проблемного актива. Учитывая наличие информации о том, как происходит обесценение актива, сколько стоит процесс изъятия и сколько по времени будет проходить реализация актива, уровень потерь прогнозируется с высокой степенью достоверности.

Каждому заемщику присваивается соответствующий внутренний рейтинг на основании оценки рисков по сделке и по заемщику.

- Первоклассный заемщик. К этой категории относятся компании, по которым существует минимальная вероятность дефолта, при которой обычно отмечается низкая долговая нагрузка, отличные финансовые показатели, в нередких случаях – поддержка со стороны государства, а также низкий риск, присущий отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заемщик.
- Надежный и стандартный заемщик. В эту категорию включаются компании, для которых характерна низкая или приемлемая вероятность дефолта, при которой обычно отмечается низкая или приемлемая долговая нагрузка, отличные или стабильные финансовые показатели, в некоторых случаях – поддержка со стороны государства, а также оптимальный отраслевой риск.

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Приемлемый заемщик. Эта категория охватывает компании, для которых характерна приемлемая или относительно высокая вероятность дефолта, при которой, как правило, отмечаются приемлемая долговая нагрузка и приемлемые финансовые показатели, высокий отраслевой риск либо низкий отраслевой риск в сочетании с ухудшением финансовых показателей.
- Заемщики под наблюдением. К этой категории относятся компании, для которых характерна относительно высокая вероятность дефолта, при которой обычно отмечается высокая долговая нагрузка и отраслевой риск, низкие или нестабильные финансовые показатели и ряд предупредительных сигналов, свидетельствующих о возможном ухудшении финансового состояния.
- Неплатежеспособный заемщик. В эту категорию входят компании, которые были признаны неплатежеспособными или в отношении задолженности которых был создан специальный резерв в связи с имеющимися у заемщика серьезными финансовыми сложностями или в связи с нарушением им своих обязательств по договору либо заемщику были предоставлены определенные льготы в связи с его финансовыми трудностями (которые не были бы предоставлены в ином случае). В эту же категорию включаются компании, по которым существует высокая вероятность банкротства или иной финансовой реструктуризации. Причины предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности, и Группа обычно не проводит операции с неплатежеспособными заемщиками.

Оценка ОКУ по корпоративному финансовому лизингу.

Управление кредитным риском и расчет ожидаемых кредитных убытков осуществляется Группой совместно с АО «АЛЬФА-БАНК».

Для измерения кредитного риска и классификации дебиторской задолженности по финансовому лизингу по уровню кредитного риска Группа применяет два подхода – систему внутренних рейтингов (Internal Rating-Based, IRB) или рейтинги, присвоенные внешними российскими рейтинговыми агентствами (Эксперт РА, АКРА).

Эксперт РА и АКРА являются крупнейшими российскими рейтинговыми агентствами, аккредитованными ЦБ РФ, лидерами в рейтинговании банков и других финансовых институтов, страховых компаний, организаций корпоративного сектора, региональных и муниципальных органов власти. Рейтинги Эксперт РА и АКРА находятся в открытом доступе и используются Центральным банком России, Министерством финансов, Министерством экономического развития, Московской биржей и другими участниками финансового рынка.

Система IRB разработана внутри Группы, и рейтинги рассчитываются самой Группой. Подход к оценке кредитного риска зависит от класса активов, который включает следующие наиболее используемые системы:

- модельный подход. В этой системе рейтинги кредитного риска присваиваются с помощью внутренних статистических моделей с ограниченным участием кредитных специалистов. Статистические модели включают качественную и количественную информацию, что обеспечивает наилучшую прогнозную способность на основе исторических данных о дефолтах;
- экспертный подход. В этой системе рейтинги кредитного риска присваиваются субъективно на основе опыта кредитных специалистов с учетом внутренней методологии и различных качественных и количественных факторов. Этот подход основан на экспертных суждениях, а не на сложных статистических моделях;
- гибридный подход. Эта система рейтингов представляет собой комбинацию двух вышеуказанных подходов. Она разработана с использованием исторических данных в сочетании с экспертными оценками.

Сопоставление рейтингов, описанных ниже, и соответствующий им диапазон вероятностей дефолта (PD):

- первоклассный заемщик – компании с минимальной вероятностью дефолта и внутренними рейтингами выше B3 (PD 0,03% – 0,4%) или рейтингами выше ruA- по Эксперт РА, или выше A-(RU) по АКРА;
- надежный и стандартный заемщик – компании с внутренними рейтингами от B-1 до C3 (PD 0,4% – 3,0%) или рейтингами выше ruBB+- по Эксперт РА, или выше BB+(RU) по АКРА;

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- приемлемый заемщик – компании с внутренними рейтингами от C-1 до C-3 (PD 3,0% – 8,1%) или рейтингами выше ruB+ по Эксперт РА, или выше B+(RU) по АКРА;
- заемщик под наблюдением – компании с внутренними рейтингами от D- до E (PD 8,1% – 100%) или рейтингами ниже ruB+ по Эксперт РА, или ниже B+(RU) по АКРА;
- неплатежеспособный заемщик – компании с рейтингом F (PD 100%) или рейтингами ruD+ по Эксперт РА, или D(RU) по АКРА.

В целях расчета ожидаемых кредитных убытков, корпоративные лизинговые договоры учитываются в соответствующих стадиях:

- Беспроблемные договоры (Стадия 1) – совокупность договоров лизинга, не имеющих признаков обесценения, в отношении которых в отчётном периоде не произошло существенное увеличение кредитного риска, по сравнению с уровнем, установленным в момент первоначального признания.
- Договоры с ухудшением качества (Стадия 2) – совокупность договоров лизинга, не имеющих признаков обесценения, в отношении которых в отчётном периоде произошло существенное увеличение кредитного риска (SICR), по сравнению с уровнем, установленным в момент первоначального признания. Группа считает, что финансовый инструмент подвергся значительному увеличению кредитного риска, когда выполняется один или несколько из следующих количественных, качественных или резервных критериев:
  - просрочка платежа более 30 дней;
  - увеличение PD в 2,7 раза (что близко к снижению рейтинга на 3 ступени) по сравнению с PD на дату первоначального признания (относительный порог);
  - кредит, для которого невозможно рассчитать внутренний рейтинг;
  - включение кредита в «красную зону» списка наблюдения в соответствии с внутренним процессом мониторинга кредитного риска.

  Если есть доказательства того, что критерии SICR больше не выполняются, договор будет переведен обратно в Стадию 1. Если договор был переведен в Стадию 2 на основе качественного индикатора, Группа отслеживает, продолжает ли этот индикатор существовать или изменился.
- Обесцененные договоры (Стадия 3) – совокупность договоров лизинга, имеющих следующие признаки обесценения:
  - заемщик просрочил свои договорные платежи более чем на 90 дней;
  - Группа рассматривает возможность продажи долга заемщика с существенными потерями (более 5% от основной суммы долга и начисленных процентов);
  - Комитет по дефолтам признал реструктурированный долг как дефолтный;
  - любая другая ситуация, когда Группа считает, что заемщик вряд ли выполнит свои кредитные обязательства в полном объеме;
  - Группа отнесла заемщика к классу дефолта в соответствии с основной шкалой рейтингов, и Главный кредитный комитет признал заемщика кредитно-обесцененным. Главный кредитный комитет принимает решение о признании заемщика кредитно-обесцененным на основе критериев «неспособности выплатить», перечисленных ниже:
    - заемщик неплатежеспособен;
    - становится вероятным, что заемщик объявит о банкротстве;
    - другие критерии, отражающие трудности с успешным выполнением обязательств заемщиком.

  Инструмент считается вышедшим из состояния дефолта, когда он больше не соответствует ни одному из критериев дефолта в течение последовательного периода в шесть месяцев для некорпоративных кредитов и трех месяцев для розничных кредитов, за исключением рефинансированных розничных кредитов, для которых период восстановления составляет двенадцать месяцев. Для некоторых случаев дефолта изменение статуса дефолта не применяется.

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка PD PIT основывается на последних доступных исторических данных о дефолтах и корректируется с учетом прогнозной информации, когда это необходимо.

Для расчета Life Time PD (LTPD) Группа использует различные статистические подходы в зависимости от сегмента и типа продукта, такие как экстраполяция 12-месячных PD на основе матриц миграции и построение кривых PD на срок жизни на основе исторических данных о дефолтах. Для расчетов PD на срок жизни используются исторические данные о дефолтах и экстраполяция тенденций на более длительные периоды, для которых данные о дефолтах отсутствуют.

Подход к оценке LGD осуществляется следующими методами:

- оценка LGD на основе специфических характеристик обеспечения;
- оценка LGD на портфельной основе на основе статистики платежей;
- индивидуальное определение LGD в зависимости от различных факторов и сценариев.

Кредитный риск по корпоративным сделкам

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей. Мониторинг таких рисков осуществляется на постоянной основе, при этом лимиты регулярно пересматриваются.

Группа определяют свою готовность к принятию риска с помощью присвоения комитету полномочий по решению вопросов о принятии риска и особой процедуры одобрения крупных сделок.

Кредитный комитет несет ответственность за одобрение уровня принимаемого кредитного риска. Кредитный комитет осуществляет свою деятельность на основании положения, одобренного Управляющим Директором по лизингу. Заседания Кредитного Комитета проводятся с необходимой периодичностью, в их состав входят представители Управления оценки кредитных рисков и имущества, Службы Экономической Безопасности, Юридического отдела, Финансового отдела. Состав комитета отражает применение сбалансированного подхода к учету принимаемого на себя кредитного риска.

Процесс и оценка кредитных рисков по корпоративным сделкам. При корпоративных сделках все операции проходят через стандартизированную процедуру андеррайтинга (с учетом сегментации), включая детальное изучение кредитоспособности потенциального лизингополучателя, качества предлагаемого обеспечения и соответствия структуры сделки политике и лимитам Группы. Управление оценки кредитного риска и имущества изучает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, достаточности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества предоставляемого обеспечения. Потоки денежных средств заемщика, надежность и стабильность, а также устойчивость бизнес-модели и отраслевые перспективы по-прежнему являются предметом тщательного анализа.

Внутренние рейтинги формируются на основе использования как финансовой, так и нефинансовой информации, а также прочей имеющейся информации. Управление оценки кредитного риска и имущества проверяет результаты анализа и надлежащий характер присвоения рейтингов и делает вывод. Вывод представляется на рассмотрение кредитного комитета. Кредитный комитет рассматривает заявку на лизинг с целью утверждения кредитного лимита на основе предоставленной информации. Лимит предлагается с учетом риска, связываемого с данным клиентом в рамках установленных рекомендаций в отношении максимально возможной подверженности риску по одному клиенту и лимитов концентрации риска.

Мониторинг кредитного риска по корпоративным сделкам. Уровень подверженности Группы кредитному риску контролируется в рамках процесса мониторинга. Мониторинг кредитного риска производится посредством проведения регулярного анализа способности лизингополучателей и погашать обязательства по лизинговым договорам, а также меняя лимиты финансирования, когда это целесообразно. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения поручительств организаций и физических лиц. Подразделение по управлению кредитным риском по корпоративным операциям, выявляет потенциально проблематичные операции с использованием однозначно определенного набора критериев, чтобы присвоить операции статус с точки зрения связанных с ней проблем, а также определяет процедуры передачи рассмотрения вопросов на более высокий уровень в зависимости от данного статуса. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся платежеспособностью доводится до сведения кредитного комитета и анализируется им. В случае ухудшения платежеспособности заемщика или выявления определенных предупредительных сигналов заемщик включается в «контрольный список» для целей проведения мониторинга.

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Менеджеры, отвечающие за взаимоотношения с клиентами посещают клиентов на ежемесячной/ ежеквартальной/ полугодовой основе в зависимости от кредитного качества клиентов и уровня риска. Анализ продаж, нормы прибыли и динамики кредитного портфеля клиентов проводится на ежемесячной и квартальной основе в зависимости от профиля рисков заемщика.

Уделяется внимание выработке решений по проблемным сделкам, по которым требуется представление отчетов основному кредитному комитету. Отдел по работе с проблемными активами проводит мониторинг проблемных сделок: перспектив погашения, обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, судебных процессов по делам о взыскании задолженности по сделкам, условий реструктурирования сделок, требования дополнительного обеспечения.

Дополнительно на регулярной основе производится мониторинг состояния и контроль местонахождения предметов лизинга.

Контроль кредитного риска по корпоративным сделкам. В Группе внедрена контрольная среда, в которой осуществляются все действия, связанные с подверженностью Группы кредитному риску. Цель системы контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения установленных в Группе процедур и политики.

Группа внедрила механизмы контроля, способствующие эффективному управлению риском. Такие механизмы включают следующее: (i) подготовку регулярных отчетов по мониторингу портфелей и регулярному представлению данных отчетов кредитному комитету, (ii) определение основных принципов кредитной политики, регулирующих детальные положения политики на уровне отделов, (iii) проведение регулярного пересмотра принципов политики, (iv) разработку кредитных рекомендаций, предусматривающих взвешенный и сфокусированный подход к принятию решений.

Снижение кредитного риска по корпоративным сделкам. Группа использует широкий спектр методов для снижения кредитного риска по своим операциям финансирования, управляя как факторами, влияющими на формирование убытков по конкретной операции, так и факторами, связанными с системным риском в рамках портфеля.

На уровне операции проводится оценка способности лизингополучателя обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Кроме того, Группа получает обеспечение, которым является финансируемый предмет лизинга.

Подверженность кредитному риску является предметом активного управления. Внедрены процедуры, которые обеспечивают своевременное признание и оперативное принятие мер по операциям, по которым наблюдаются признаки ухудшения платежеспособности лизингополучателя. Ответные меры включают снижение подверженности риску, получение дополнительного обеспечения (поручительства), реструктурирование задолженности или иные надлежащие меры.

При оценке рисков и принятии решений о предоставлении лизингового финансирования учитывается премия за кредитный риск. Премия за риск призвана обеспечить справедливую компенсацию суммы каждого кредитного риска, принимаемого на себя Группой.

Кредитный риск по розничным сделкам. Розничный портфель включает финансирование индивидуальных предпринимателей и предприятий малого и среднего бизнеса на сумму не выше 500 млн руб. Кредитный комитет утверждает новые продукты розничного финансирования и принимает прочие решения в отношении розничного финансирования в рамках действующего Положения о Кредитном Комитете.

Процесс предоставления розничного финансирования и оценка кредитных рисков по розничным операциям. Группа должна соблюдать баланс между точностью анализа кредитного риска заемщиков и обусловленной рынком необходимостью максимальной оперативности принятия решения о предоставлении финансирования.

Рассмотрение всех заявок на розничное финансирование в обязательном порядке проводится Отделом Андеррайтинга.

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для обеспечения максимальной точности и эффективности анализа кредитных рисков Группа разработала автоматизированную систему анализа, контроля и принятия решений, которая реализована в CRM 1С. Данный инструмент позволяет сотруднику Отдела Андеррайтинга собирать данные о лизингополучателе, просчитывать различные показатели модели риска и выполнять проверки, предусмотренные действующим Регламентом андеррайтинга. Также сотрудник Отдела Андеррайтинга собирает информацию о внутренней и внешней кредитной истории и прочие сведения о клиенте. При принятии решения учитывается заключение Службы Экономической Безопасности с информацией о принадлежности участников сделки (лизингополучатель, поручитель) к «черным спискам» преступников и физических лиц, имеющих негативную историю. Если потенциальный лизингополучатель не проходит проверку, он получает отказ в совершении сделки. Если потенциальный заемщик проходит такую предварительную проверку, его заявка поступает на этап скоринговой оценки. По результатам оценки клиент относится в одну из категорий качества. Категория качества учитывается при принятии решения Андеррайтером и полученное значение PD (вероятности дефолта) лизингополучателя участвует в оценке ожидаемых потерь по сделке.

Решения о предоставлении лизингового финансирования принимаются, если Группу устраивают результаты проверок и розничной модели оценки рисков. Модель розничных рисков составляется на основе внутренней истории дефолтов с учетом мнения экспертов. Мониторинг их стабильности и эффективности осуществляется ежеквартально.

В Группе реализован многоуровневый процесс принятия решений по розничным сделкам, который зависит от размера, условий финансирования и результатов анализа лизингополучателя.

Мониторинг кредитного риска по розничным операциям. Управление оценки кредитных рисков и имущества проводит регулярный мониторинг розничного портфеля.

Такой мониторинг включает в себя отслеживание показателей качества портфеля, просроченной задолженности в различных разрезах, динамику и структуру портфеля по типам и ликвидности имущества и т.д.

Контроль кредитного риска по розничным операциям. Группа устанавливает целевые значения для основных показателей розничного лизингового портфеля и обеспечивает его регулярный мониторинг в целях контроля кредитного риска по розничным операциям.

Снижение кредитного риска по розничным операциям. Для снижения уровня кредитного риска Группа разработала модель по определению размера потерь в случае дефолта (LGD), которая учитывает изменение рыночной стоимости предметов лизинга во времени и остаток объема инвестиций, дополнительные расходы. Данная модель используется при принятии решений с целью прогноза ожидаемых потерь по сделке.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает лимиты на уровень подверженности риску по валюте и в целом для дневных позиций. Лимиты отслеживаются ежедневно.

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы руководством по состоянию на 31 декабря 2024 года:

в миллионах российских рублей	Рубли	Доллары	Прочие валюты	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	28 096	2	5	28 103
Банковские депозиты	1 114	-	-	1 114
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	448 284	145	-	448 429
НДС к возмещению	7 552	-	-	7 552
Предоплата по текущему налогу на прибыль	39	-	-	39
Прочие финансовые активы	839	4	31	874
Прочие нефинансовые активы	2 657	-	-	2 657
Итого активы	**488 581**	**151**	**36**	**488 768**
Обязательства				
Заемные средства	443 727	109	-	443 836
Облигации выпущенные	1 030	-	-	1 030
Авансы от лизингополучателей	5 129	282	-	5 411
НДС к уплате	1 484	-	-	1 484
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	147	-	-	147
Прочие финансовые обязательства	2 088	4	14	2 106
Прочие нефинансовые обязательства	1 827	-	-	1 827
Итого обязательства	**455 432**	**395**	**14**	**455 841**
Чистая балансовая позиция	**33 149**	**(244)**	**22**	**32 927**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы руководством по состоянию на 31 декабря 2023 года:

в миллионах российских рублей	Рубли	Доллары	Прочие валюты	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13 587	1	5	13 593
Банковские депозиты	2 191	-	-	2 191
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	379 185	316	-	379 501
НДС к возмещению	22 253	-	-	22 253
Предоплата по текущему налогу на прибыль	278	-	-	278
Прочие финансовые активы	776	76	52	904
Прочие нефинансовые активы	2 926	-	-	2 926
Итого активы	**421 196**	**393**	**57**	**421 646**
Обязательства				
Заемные средства	371 795	230	-	372 025
Авансы от лизингополучателей	8 538	-	-	8 538
НДС к уплате	561	-	-	561
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	257	-	-	257
Прочие финансовые обязательства	3 377	22	20	3 419
Прочие нефинансовые обязательства	2 706	-	-	2 706
Итого обязательства	**387 234**	**252**	**20**	**387 506**
Чистая балансовая позиция	**33 962**	**141**	**37**	**34 140**

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск. Группа подвержена риску изменения процентной ставки, главным образом, в результате предоставления лизингового оборудования в финансовый лизинг и размещения денежных средств на банковских депозитах по ставкам и на сроки, отличающиеся от ставок и сроков по заемным средствам. В связи с изменениями процентных ставок, обязательства Группы могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению с активами, и наоборот. Одна из целей Группы заключается в минимизации потерь от неожиданных негативных изменений в процентной марже.

Таблица ниже обобщает подверженность Группы риску процентной ставки. Таблица представляет агрегированные балансовые стоимости основных финансовых активов и обязательств Группы, распределённых по категориям по наиболее ранней дате возможного изменения контрактной процентной ставки или срока погашения финансового инструмента:

в миллионах российских рублей	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 6 месяцев**	**От 6 до 12 месяцев**	**Более 1 года**	**Итого**
31 Декабря 2024 года					
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	15 352	50 782	57 399	324 896	448 429
Заемные средства	(13 491)	(61 571)	(59 820)	(308 954)	(443 836)
Облигации выпущенные	-	(30)	-	(1 000)	(1 030)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 года	**1 861**	**(10 819)**	**(2 421)**	**14 942**	**3 563**
31 Декабря 2023 года					
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	13 798	46 677	52 062	266 964	379 501
Заемные средства	(9 277)	(49 377)	(51 658)	(261 713)	(372 025)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2023 года	**4 521**	**(2 700)**	**404**	**5 251**	**7 476**

В таблицах ниже представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям процентных ставок (при прочих равных условиях), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств:

	31 декабря 2024 года	
в миллионах российских рублей	**Влияние на прибыль до налогообложения**	**Влияние на чистую прибыль и капитал**
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(132)	(106)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	132	106

	31 декабря 2023 года	
в миллионах российских рублей	**Влияние на прибыль до налогообложения**	**Влияние на чистую прибыль и капитал**
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	50	40
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(50)	(40)

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа отслеживает процентные ставки в отношении принадлежащих ей финансовых инструментов. Таблица ниже обобщает процентные ставки на соответствующие отчётные даты на основе отчётов, рассматриваемых руководством:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Российские рубли	**Доллары США**	**Российские рубли**	**Доллары США**
Банковские депозиты	19,8%	-	14,8%	-
Дебиторская задолженность по корпоративному финансовому лизингу	26,0%	10,5%	17,5%	12,6%
Дебиторская задолженность по розничному финансовому лизингу	26,4%	-	22,2%	-
Заемные средства	17,1%	6,1%	12,6%	6,1%
Облигации выпущенные	26,5%	-	-	-

Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнётся со сложностями в погашении собственных финансовых обязательств. Осмотрительное управление риском ликвидности предусматривает поддержание достаточного уровня денежных средств, наличие доступного фондирования из достаточного количества подтверждённых источников кредитования и возможность закрытия рыночных позиций. Руководство отслеживает прогнозы резервов ликвидности Группы на основе ожидаемых денежных потоков в соответствии с практикой и лимитами, принятыми в Группе. Группа подготавливает обзор ликвидности финансовых активов и обязательств и формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов для поддержания достаточного уровня ликвидности Группы.

Таблица ниже анализирует финансовые обязательства Группы на конец отчётного периода по оставшимся на конец отчётного периода срокам погашения. Суммы в таблице отражают контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные потоки денежных средств отличаются от дисконтированных сумм, отражённых в консолидированном отчёте о финансовом положении. Платежи в иностранной валюте переведены в валюту отчетности по курсу, действующему на конец отчётного периода.

Основные недисконтированные финансовые обязательства Группы по срокам погашения на 31 декабря 2024 года:

в миллионах российских рублей	**Менее 1 месяца**	**От 1 до 6 месяцев**	**От 6 до 12 месяцев**	**Более 1 года**	**Итого**
Заемные средства	18 804	89 992	90 188	488 034	**687 018**
Обязательства по аренде	27	89	97	253	**466**
Облигации выпущенные	-	120	120	1 480	**1 720**

Основные недисконтированные финансовые обязательства Группы по срокам погашения на 31 декабря 2023 года:

в миллионах российских рублей	**Менее 1 месяца**	**От 1 до 6 месяцев**	**От 6 до 12 месяцев**	**Более 1 года**	**Итого**
Заемные средства	12 452	67 297	70 279	349 948	**499 976**
Обязательства по аренде	20	70	60	113	**263**

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа не использует анализ недисконтированных обязательств по срокам погашения, описанный выше, для управления ликвидностью. Вместо этого, Группа отслеживает ожидаемый срок погашения. Таблица ниже представляет анализ активов и обязательств на 31 декабря 2024 года, осуществляемый руководством Группы по ожидаемому сроку погашения.

в миллионах российских рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без определенного срока	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	28 103	-	-	-	-	28 103
Банковские депозиты	1 114	-	-	-	-	1 114
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	15 352	50 782	57 399	324 896	-	448 429
НДС к возмещению	2 170	5 382	-	-	-	7 552
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	39	-	-	-	39
Прочие финансовые активы	319	555	-	-	-	874
Прочие нефинансовые активы	174	796	1 687	-	-	2 657
Лизинговые активы для продажи	688	5 193	7 791	-	-	13 672
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	2 950	2 950
Активы в форме права пользования	-	-	-	-	219	219
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	441	441
Итого финансовые активы	**44 888**	**51 337**	**57 399**	**324 896**	**-**	**478 520**
Итого активы	**47 920**	**62 747**	**66 877**	**324 896**	**3 610**	**506 050**
Обязательства						
Заемные средства	13 491	61 571	59 820	308 954	-	443 836
Облигации выпущенные	-	30	-	1 000	-	1 030
Авансы от лизингополучателей	5 113	298	-	-	-	5 411
НДС к уплате	495	989	-	-	-	1 484
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	-	147	-	-	-	147
Прочие финансовые обязательства	320	1 496	76	214	-	2 106
Прочие нефинансовые обязательства	101	1 470	256	-	-	1 827
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	3 126	3 126
Итого финансовые обязательства	**13 811**	**63 097**	**59 896**	**309 168**	**-**	**445 972**
Итого обязательства	**19 520**	**66 001**	**60 152**	**310 168**	**3 126**	**458 967**
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и обязательствам	**31 077**	**(11 760)**	**(2 497)**	**15 728**	**-**	**32 548**
Чистый разрыв ликвидности	**28 400**	**(3 254)**	**6 725**	**14 728**	**484**	**47 083**
Чистый кумулятивный разрыв ликвидности по финансовым активам и обязательствам	**31 077**	**19 317**	**16 820**	**32 548**	**32 548**	**-**
Чистый кумулятивный разрыв ликвидности	**28 400**	**25 146**	**31 871**	**46 599**	**47 083**	**-**

15 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ активов и обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2023 года

в миллионах российских рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без определенного срока	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13 593	-	-	-	-	13 593
Банковские депозиты	2 191	-	-	-	-	2 191
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	13 798	46 677	52 062	266 964	-	379 501
НДС к возмещению	3 871	17 545	-	837	-	22 253
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	278	-	-	-	278
Прочие финансовые активы	28	810	66	-	-	904
Прочие нефинансовые активы	22	1 464	1 440	-		2 926
Лизинговые активы для продажи	219	2 748	4 121	-	-	7 088
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	1 660	1 660
Активы в форме права пользования	-	-	-	-	209	209
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	330	330
Итого финансовые активы	**29 610**	**47 487**	**52 128**	**266 964**	**-**	**396 189**
Итого активы	**33 722**	**69 522**	**57 689**	**267 801**	**2 199**	**430 933**
Обязательства						
Заемные средства	9 277	49 377	51 658	261 713	-	372 025
Авансы от лизингополучателей	6 925	649	964	-	-	8 538
НДС к уплате	185	376	-	-	-	561
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	-	257	-	-	-	257
Прочие финансовые обязательства	681	2 435	64	239	-	3 419
Прочие нефинансовые обязательства	72	2 579	31	24	-	2 706
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	3 880	3 880
Итого финансовые обязательства	**9 958**	**51 812**	**51 722**	**261 952**	**-**	**375 444**
Итого обязательства	**17 140**	**55 673**	**52 717**	**261 976**	**3 880**	**391 386**
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и обязательствам	**19 652**	**(4 325)**	**406**	**5 012**	**-**	**20 745**
Чистый разрыв ликвидности	**16 582**	**13 849**	**4 972**	**5 825**	**(1 681)**	**39 547**
Чистый кумулятивный разрыв ликвидности по финансовым активам и обязательствам	**19 652**	**15 327**	**15 733**	**20 745**	**20 745**	**-**
Чистый кумулятивный разрыв ликвидности	**16 363**	**30 431**	**35 403**	**41 228**	**39 547**	**-**

16 Управление капиталом

Задачами Группы в области управления капиталом являются: (а) соответствие требованиям к капиталу в отношении тонкой капитализации, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации и прочим требованиям российского законодательства, (б) соответствие требованиям к капиталу, установленным регуляторами, (в) поддержание способности Группы продолжать функционировать, обеспечивая доход для участников и выгоду для прочих заинтересованных сторон, (г) поддерживать оптимальную структуру капитала для сокращения стоимости капитала.

Политика Группы в области управления капиталом направлена на подержание капитала на уровне, достаточном для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и прочих участников рынка, и для обеспечения будущего развития. Руководство использует для управления капиталом информацию о консолидированном капитале Группы в соответствии с МСФО и считает, что величина капитала на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года была достаточной для поддержания стабильного функционирования Группы.

В течение 2023 года изменилась структура владения компанией ООО «Альфамобиль». Изменение структуры владения не привели к изменению в контролируемой Группой доле в ООО «Альфамобиль».

В 2023 году Общим собранием участников ООО «Альфамобиль» было принято решение о распределении чистой прибыли, в результате чего выплата в размере 4 800 млн руб., произведенная в пользу участников ООО «Альфамобиль», не являющихся участниками Группы, была отражена в данной консолидированной финансовой отчетности как распределение чистой прибыли в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

17 Условные и прочие обязательства

Судебные разбирательства. В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. По состоянию на 31 декабря 2024 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 150 млн. руб. (31 декабря 2023 года: 35 млн. руб.)

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

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

17 Условные и прочие обязательства (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Соблюдение условий кредитных договоров. В соответствии с условиями кредитных соглашений Группы, балансовая стоимость обязательств по которым на 31 декабря 2024 года составляла 9 471 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 0 млн руб.), Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ковенанты, включая следующие:

в миллионах российских рублей

Описание ковенантов	Дата, по состоянию на которую должны быть соблюдены ковенанты	Балансовая стоимость обязательств, к которым относятся ковенанты на 31 декабря 2024 г.
Минимальное соотношение лизингового и кредитного портфеля заемщика должно составлять 120%	Конец каждого квартала	9 471
Положительное значение показателя рентабельности деятельности	Конец каждого квартала	9 471
Своевременная уплата суммы основного долга и процентов в соответствии с условиями кредитных соглашений	До 25 числа каждого месяца	9 471
Использование заемных средств по целевому назначению, своевременное предоставление кредиторам указанных в кредитных соглашениях документов, финансовой отчетности заемщика.	Конец каждого квартала	9 471

Вышеуказанные финансовые ковенанты рассчитываются Группой в соответствии с условиями и определениями, указанными в соответствующих кредитных соглашениях, расчет которых может отличаться от соглашения к соглашению. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и истребование основного долга и процентов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и в течение 2024 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами. Отсутствуют какие-либо признаки того, что у Группы могут возникнуть трудности с соблюдением вышеуказанных ограничительных условий, когда они будут проверены в следующий раз по состоянию на 31 марта 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2023 г. кредитные соглашения с ковенантами отсутствовали.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. По состоянию на 31 декабря 2024 года объем дебиторской задолженности по финансовому лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения, составил 22 871 млн руб. (31 декабря 2023 года: 12 676млн руб.), что соответствует обязательствам по кредитным договорам в размере 18 470 млн руб. (31 декабря 2023 года: 7 967 млн руб.).

18 Оценка по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым 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 наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года:

в миллионах российских рублей	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Балансовая стоимость**
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	28 103	-	28 103
Банковские депозиты	-	1 114	-	1 114
Дебиторская задолженность по корпоративному финансовому лизингу	-	-	146 269	167 782
Дебиторская задолженность по розничному финансовому лизингу	-	-	239 814	280 647
Прочие финансовые активы	-	-	874	874
Финансовые обязательства				
Заемные средства	-	361 791	-	443 836
Облигации выпущенные	-	1 030	-	1 030
Прочие финансовые обязательства	-	-	2 106	2 106

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года:

в миллионах российских рублей	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Балансовая стоимость**
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	13 593	-	13 593
Банковские депозиты	2 191	-	2 191
Дебиторская задолженность по корпоративному финансовому лизингу	-	102 365	114 357
Дебиторская задолженность по розничному финансовому лизингу	-	245 074	265 144
Прочие финансовые активы	-	904	904
Финансовые обязательства			
Заемные средства	320 924	-	372 025
Прочие финансовые обязательства	3 419	-	3 419

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена Группой самостоятельно с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. На 31 декабря 2024 года для оценки справедливой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу Группа использовала следующие диапазоны процентных ставок 26,05-41,46% (31 декабря 2023: 15,11%-33,11%) для заемных средств – 24,76-25,62% (31 декабря 2023: 13,50%-18,05%).

19 Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. прочими связанными сторонами являются компании, подконтрольные ABH Holdings S.A.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. суммы, относящиеся к заголовку «Прочие связанные стороны», представлены компаниями, находящимися под общим контролем. Группа не раскрывает и не представляет информацию о прочих связанных сторонах в связи с событиями, описанными в Примечании 1.

Операции со связанными сторонами проводятся в ходе текущей деятельности. Эти операции включали получение кредитов, размещение депозитов, операции с иностранной валютой и другие операции.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2024 года по операциям между связанными сторонами:

в миллионах российских рублей	**Непосредственная материнская компания**	**Ключевой управленческий персонал**
Денежные средства и их эквиваленты	26 938	-
Банковские депозиты	860	-
Диапазоны процентных ставок в рублях	*13,67% - 15,35%*	-
Основные средства и нематериальные активы	77	
Прочие финансовые активы	31	-
Заемные средства	434 365	-
Диапазоны процентных ставок в рублях	*5,30% - 22,22%*	-
Диапазоны процентных ставок в долларах США	*5,50% - 6,.42%*	-
Прочие финансовые обязательства	82	-
Прочие нефинансовые обязательства	-	10

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

в миллионах российских рублей	**Непосредственная материнская организация**	**Ключевой управленческий персонал**
Процентные доходы	2 843	-
Процентные расходы	(60 412)	-
Комиссионные доходы	5	-
Комиссионные расходы	(15)	-
Административные расходы	(39)	(608)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2023 года по операциям между связанными сторонами:

в миллионах российских рублей	**Непосредственная материнская компания**	**Ключевой управленческий персонал**	**Прочие связанные стороны**
Денежные средства и их эквиваленты	12 424	-	-
Банковские депозиты	2 191	-	-
Диапазоны процентных ставок в рублях	*13,67% – 15,35%*	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	1	-	-
Прочие финансовые активы	22	-	-
Прочие нефинансовые активы	-	-	2
Заемные средства	372 025	-	-
Диапазоны процентных ставок в рублях	*5,30% – 22,22%*	-	-
Диапазоны процентных ставок в долларах США	*5,50% – 6, 42%*	-	-
Прочие финансовые обязательства	1	-	70
Прочие нефинансовые обязательства	-	284	-

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

в миллионах российских рублей	Непосредственная материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Финансовый доход от финансового лизинга	1	-	56
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	1 006	-	-
Процентные расходы	(31 438)	-	-
Административные расходы	(31)	(304)	-

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 2024 год составляло 608 млн руб. (2023 год: 304 млн руб.), сумма включает отчисления в Социальный фонд России в размере 75 млн руб. (2023 год: 45 млн руб.).

20 Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», в качестве первичных операционных сегментов Группа выделила Корпоративный лизинг и Розничный лизинг. Активы сегментов составляют 10 или более процентов совокупных активов всех операционных сегментов. Деятельность сегментов осуществляется на территории Российской Федерации. Операции сегментов осуществляются с внешними контрагентами. Итоги по сегментам соответствуют консолидированному отчету о финансовом положении и консолидированному отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются услуги лизинга.

Корпоративный лизинг включает сложно структурированные сделки по передаче в лизинг подвижного состава, судов, недвижимости, оборудования, спецтехники и прочей колесной техники крупным контрагентам.

Розничный лизинг направлен на работу с малым и средним бизнесом по передаче в лизинг грузовых, легковых автомобилей и определённые виды спецтехники.

Комиссионные доходы начисляются единовременно. Данные доходы включают агентские вознаграждения, полученные от страховых компаний. Прочие комиссионные доходы не являются существенными.

К сделкам розничного лизинга предъявляются определенные требования как с точки зрения лизингополучателя, так и с точки зрения предмета лизинга, а также общей суммы финансирования.

20 Сегментный анализ (продолжение)

Информация по сегментам Группы на 31 декабря 2024 года:

в миллионах российских рублей	**Корпоративный лизинг**	**Розничный лизинг**	**Межсегментные расчеты**	**Итого**
Финансовый доход от финансового лизинга	26 727	60 918	-	87 645
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	1 436	2 600	(1 164)	2 872
Процентные расходы	(24 161)	(38 547)	1 164	(61 544)
Страхование предметов лизинга	(77)	(1 686)	-	(1 726)
Чистые финансовые доходы за вычетом расходов на страхование предметов лизинга	**3 925**	**23 285**		**27 247**
Создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(152)	(8 367)	-	(8 519)
Чистые финансовые доходы за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу и расходов на страхование предметов лизинга	**3 773**	**14 918**	**-**	**18 728**
Комиссионные доходы	6	2 835	-	2 841
Комиссионные расходы	(1)	(16)	-	(17)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	4	16	-	20
Доходы за вычетом расходов от реализации лизинговых активов для продажи	-	457	-	457
Прочие операционные доходы	-	142	-	142
Прочие операционные расходы	(16)	(1 138)	-	(1 191)
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	-	(100)	-	(100)
Обесценение лизинговых активов для продажи	-	(2 284)	-	(2 284)
Расходы на создание резервов под условные обязательства	-	(191)	-	(191)
Административные расходы	(246)	(8 231)	-	(8 477)
Прибыль до налогообложения	**3 520**	**6 408**	**-**	**9 928**
Расход по налогу на прибыль	(734)	(1 658)	-	(2 392)
Прибыль сегмента	**2 786**	**4 750**	**-**	**7 536**
Активы отчетных сегментов	**180 682**	**325 368**	**-**	**506 050**
Обязательства отчетных сегментов	**177 670**	**281 297**	**-**	**458 967**

20 Сегментный анализ (продолжение)

Информация по сегментам Группы на 31 декабря 2023 года:

в миллионах российских рублей	Корпоратив-ный лизинг	Розничный лизинг	Межсегмент-ные расчеты	Итого
Финансовый доход от финансового лизинга	11 879	42 302	-	54 181
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	1 663	848	(1 497)	1 014
Процентные расходы	(9 660)	(23 229)	1 497	(31 392)
Страхование предметов лизинга	(46)	(1 186)	-	(1 232)
Чистые финансовые доходы за вычетом расходов на страхование предметов лизинга	**3 836**	**18 735**	**-**	**22 571**
(Создание)/Восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	106	(3 501)	-	(3 395)
Чистые финансовые доходы за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу и расходов на страхование предметов лизинга	**3 942**	**15 234**	**-**	**19 176**
Комиссионные доходы	8	2 376	-	2 384
Комиссионные расходы	(2)	(104)	-	(106)
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	28	(32)	-	(4)
Доходы за вычетом расходов от реализации лизинговых активов для продажи	-	508	-	508
Прочие операционные доходы	7	16	-	23
Прочие операционные расходы	(12)	(388)	-	(400)
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	-	(134)	-	(134)
Обесценение лизинговых активов для продажи		(224)		(224)
Расходы на создание резервов под условные обязательства	-	(35)	-	(35)
Административные расходы	(282)	(7 051)	-	(7 333)
Прибыль до налогообложения	**3 689**	**10 166**	**-**	**13 855**
Расходы по налогам на прибыль, в том числе:	(461)	(2 666)		(2 127)
Расход по налогу на прибыль	(398)	(2 452)	-	(2 850)
Налог на сверхприбыль	(63)	(214)	-	(277)
Прибыль сегмента	**3 228**	**7 500**	**-**	**10 728**
Активы отчетных сегментов	**123 186**	**307 747**	**-**	**430 933**
Обязательства отчетных сегментов	**121 762**	**269 624**	**-**	**391 386**