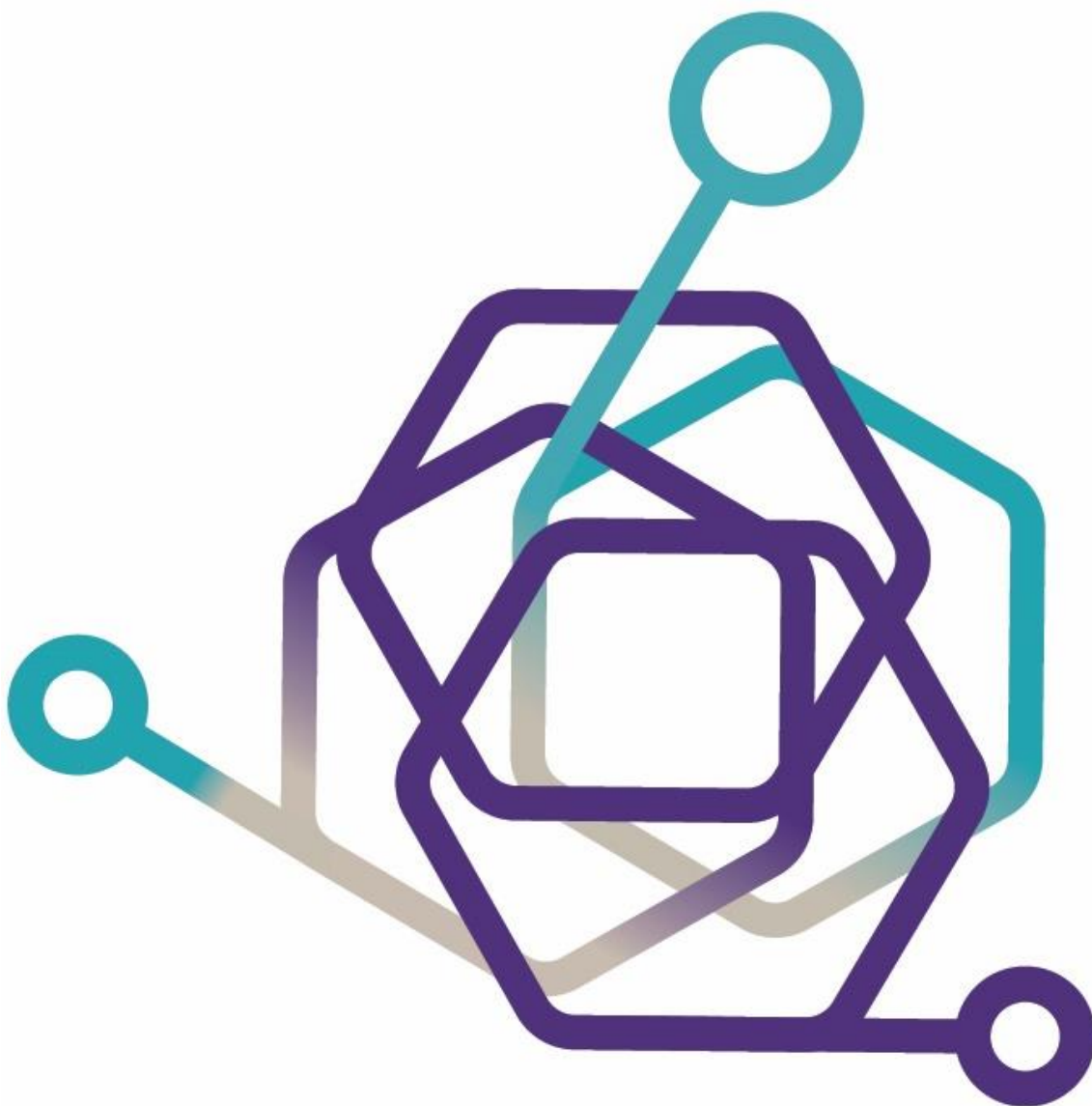


Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»

Аудиторское заключение независимого аудитора

о годовой бухгалтерской отчетности за 2024 год

Москва | 2025



Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» (далее – ПАО «ТрансФин-М»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о финансовых результатах за 2024 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2024 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «ТрансФин-М» по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в пункте 20 «Связанные стороны» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, а именно на значительный объем операций ПАО «ТрансФин-М» со связанными сторонами. Мы не модифицируем свое мнение в связи с данным обстоятельством.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Инвестиции в аренду – пункт 6 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Инвестиции в аренду составляют значительную часть активов ПАО «ТрансФин-М» и представлены в бухгалтерском балансе в сумме чистой стоимости инвестиции в аренду за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ). Оценка ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений в части выявления значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к инвестициям в аренду, отнесения к стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оценки вероятности дефолта и величины убытка в случае дефолта, а также оценки ожидаемых денежных потоков по отнесенным к стадии 3 инвестициям в аренду.

В связи с существенным объемом инвестиций в аренду, значительным использованием профессионального суждения, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры включали, в числе прочего: анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой ПАО «ТрансФин-М», на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; тестирование правильности распределения чистых инвестиций в аренду по стадиям кредитного риска в соответствии с утвержденной методологией; тестирование корректности исходных данных, используемых для определения вероятности дефолта и величины убытка в случае дефолта.

По инвестициям в аренду, отнесенным к стадии 3, по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, использованные ПАО «ТрансФин-М» для оценки будущих денежных потоков, включая оценку стоимости предметов аренды и сроков их реализации.

Мы также выполнили процедуры в отношении раскрытий, сделанных ПАО «ТрансФин-М» в пункте 6 «Инвестиции в аренду» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Обесценение капитальных вложений, основных средств и доходных вложений в материальные ценности – пункт 4 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Капитальные вложения, основные средства и доходные вложения в материальные ценности составляют существенную часть активов ПАО «ТрансФин-М». Возмещаемая стоимость данных активов подлежит оценке при наличии индикаторов обесценения с использованием профессионального суждения и является чувствительной к используемым допущениям. Снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости приводит к признанию убытков и может оказать существенное влияние на результат.

В связи с существенным объемом капитальных вложений, основных средств и доходных вложений в материальные ценности, а также неопределенностью, присущей оценке возмещаемой стоимости, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры включали, в числе прочего: оценку адекватности методологии и ставок дисконтирования, использованных при определении ценности использования, с привлечением эксперта по оценке; на выборочной основе оценку обоснованности величины рыночной стоимости, использованной при тестировании соответствующего актива на обесценение.

Мы также выполнили процедуры в отношении раскрытий, сделанных ПАО «ТрансФин-М» в пункте 4 «Капитальные вложения, основные средства и доходные вложения в материальные ценности» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в части информации об итогах проведенного тестирования на обесценение капитальных вложений, основных средств и доходных вложений в материальные ценности в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Дебиторская задолженность – пункт 9 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

ПАО «ТрансФин-М» имеет остатки дебиторской задолженности контрагентов, занятых в сфере услуг финансового лизинга и сфере железнодорожных перевозок. Ряд таких контрагентов испытывает определенные финансовые трудности и, следовательно, существует риск того, что указанные контрагенты не смогут погасить свою задолженность полностью или частично. Признание дебиторской задолженности сомнительной и определение величины резерва по сомнительному долгу основывается на определенных допущениях, а именно на оценке платежеспособности должника, количества дней просрочки, наличия обеспечения и вероятности погашения долга полностью или частично. В силу этого оценка дебиторской задолженности с учетом резерва по сомнительным долгам представляла собой ключевой вопрос аудита.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование получения денежных средств после отчетной даты; тестирование обоснованности расчета резерва по сомнительным долгам, принимая во внимание доступную из внешних источников информацию о степени кредитного риска в отношении дебиторской задолженности, а также используя наше собственное понимание размеров сомнительной дебиторской задолженности в целом по отрасли исходя из недавнего опыта.

Мы также выполнили процедуры в отношении раскрытий, сделанных ПАО «ТрансФин-М», в пункте 9 «Дебиторская задолженность» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ТрансФин-М» за 2024 год и Отчете эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 2024 год, но не включает годовую бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «ТрансФин-М» за 2024 год и Отчет эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 2024 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской 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 годовой бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «ТрансФин-М» за 2024 год и Отчетом эмитента ПАО «ТрансФин-М» за 2024 год мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М» и Комитета по аудиту Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М».

Ответственность руководства, Совета Директоров и Комитета по аудиту Совета Директоров аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет Директоров ПАО «ТрансФин-М» и Комитет по аудиту Совета Директоров ПАО «ТрансФин-М» несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 годовой бухгалтерской отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой бухгалтерской 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров и с Комитетом по аудиту Совета Директоров аудируемого лица, 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 Совету Директоров и Комитету по аудиту Совета Директоров аудируемого лица 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 соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров и Комитета по аудиту Совета Директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской 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 аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности от 27 января 2025 года №34/25

Ильдар Равилевич Сафиулин
ОРНЗ 22006037114



Дата аудиторского заключения
«24» февраля 2025 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «ТрансФин-М» (ПАО «ТрансФин-М»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 17 сентября 2013 г. за основным государственным регистрационным номером 1137746854794

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

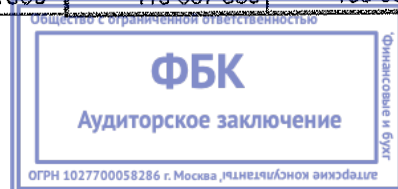


Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2024 г.

Организация <u>Публичное акционерное общество "ТрансФин-М"</u>	Форма по ОКУД	Коды			
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	0710001			
Вид экономической деятельности <u>Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу)</u>	по ОКПО	31	12	2024	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Публичное акционерное общество / Частная собственность</u>	ИНН	76396169			
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКВЭД 2	7708797192			
Местонахождение (адрес) <u>107078, Москва г, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский, ул Маши Порываевой, д. 34, помещ. 1/2</u>	по ОКОПФ / ОКФС	64.91			
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ	по ОКЕИ	12247	16		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора <u>Общество с ограниченной ответственностью "ФБК"</u>		384			
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7701017140			
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	1027700058286			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3	Нематериальные активы	1110	3 875	4 833	5 786
4	Основные средства	1150	13 175	27 209	40 263
4	Доходные вложения в материальные ценности	1160	30 660 220	5 444 959	1 837 337
7	Финансовые вложения	1170	12 969 711	13 042 608	47 461 547
18	Отложенные налоговые активы	1180	2 534 151	2 088 784	4 708 749
11	Прочие внеоборотные активы	1190	51 504 099	59 307 959	55 492 459
6	в том числе: Чистые инвестиции в аренду	1191	48 877 669	58 833 759	50 453 206
	Итого по разделу I	1100	97 685 231	79 916 352	109 546 141
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
8	Запасы	1210	864	321 056	70 553
9	Дебиторская задолженность	1230	2 574 186	4 194 163	5 818 294
7	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 508 826	3 681 633	7 273 145
10	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 513 776	32 468 042	28 864 120
11	Прочие оборотные активы	1260	11 354 456	12 488 197	6 668 630
6	в том числе: Чистые инвестиции в аренду	1261	9 914 740	11 482 118	5 328 090
	Итого по разделу II	1200	21 952 108	53 153 091	48 694 742
	БАЛАНС	1600	119 637 339	133 069 443	158 240 883



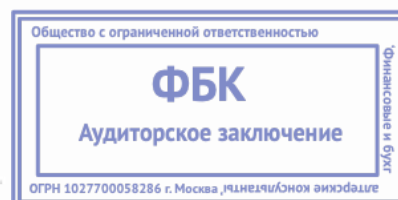
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
12	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15 630 000	15 630 000	15 630 000
12	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	2 770 000	2 770 000	2 770 000
12	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	17 394 237	21 323 184	42 626 119
	Итого по разделу III	1300	35 794 237	39 723 184	61 026 119
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
13	Заемные средства	1410	68 748 113	75 410 278	74 800 084
18	Отложенные налоговые обязательства	1420	732 061	2 456 869	3 693 696
5	Прочие обязательства	1450	141 985	1 819 742	-
	Итого по разделу IV	1400	69 622 159	79 686 889	78 493 780
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
13	Заемные средства	1510	12 355 445	11 750 300	9 691 984
15	Кредиторская задолженность	1520	1 746 684	1 648 342	8 806 472
14	Оценочные обязательства	1540	95 254	95 585	222 528
5	Прочие обязательства	1550	23 560	165 143	-
	Итого по разделу V	1500	14 220 943	13 659 370	18 720 984
	БАЛАНС	1700	119 637 339	133 069 443	158 240 883

Руководитель


Алафинов Иннокентий
Сергеевич

(расшифровка подписи)

24 февраля 2025 г.



Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2024 г.

Организация Публичное акционерное общество "ТрансФин-М"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу)

Организационно-правовая форма / форма собственности

Публичное акционерное общество / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

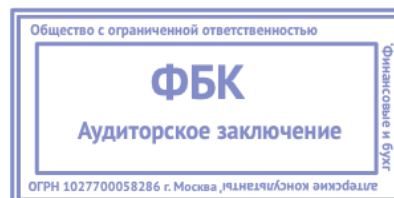
по ОКВЭД 2

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2024
76396169		
7708797192		
64.91		
12247	16	
384		

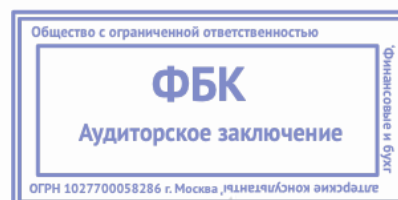
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
16	Выручка	2110	15 616 881	12 979 171
16	Себестоимость продаж	2120	(3 383 670)	(3 196 212)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	12 233 211	9 782 959
16	Управленческие расходы	2220	(396 471)	(540 913)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	11 836 740	9 242 046
7	Доходы от участия в других организациях	2310	15 000 000	22 800 000
	Проценты к получению	2320	2 372 668	4 339 659
5,13	Проценты к уплате	2330	(13 199 063)	(11 117 963)
17	Прочие доходы	2340	8 725 148	21 145 152
17	Прочие расходы	2350	(7 206 516)	(19 769 784)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	17 528 977	26 639 110
	Налог на прибыль	2410	(157 920)	(1 969 450)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(2 328 095)	(586 312)
18	отложенный налог на прибыль	2412	2 170 175	(1 383 138)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	17 371 057	24 669 660



Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	17 371 057	24 669 660
19	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
19	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



**Алафинов Иннокентий
Сергеевич**
(расшифровка подписи)



**Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2024 г.**

Коды	
0710004	
31	12 2024
76396169	
7708797192	
64.91	
12247	16
384	

Организация Публичное акционерное общество "ТрансФин-М" форма по ОКУД
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ Дата (число, месяц, год) 31 12 2024
 Вид экономической деятельности Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу) по ОКПО 76396169
 Организационно-правовая форма / форма собственности Публичное акционерное общество / Частная собственность по ОКФС 16
 по ОКЕИ 384

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3100	15 630 000	-	2 770 000	42 626 119	61 026 119
<u>За 2023 г.</u>						
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	24 669 660	24 669 660
в том числе:						
чистая прибыль	3211	X	X	X	24 669 660	24 669 660
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	(45 972 595)	(45 972 595)
Дивиденды	3227	X	X	X	(45 972 595)	(45 972 595)



Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2023 г.	3200	15 630 000	-	2 770 000	21 323 184	39 723 184
<u>За 2024 г.</u>						
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	17 371 057	17 371 057
В том числе:						
чистая прибыль	3311	X	X	X	17 371 057	17 371 057
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	(21 300 004)	(21 300 004)
Дивиденды	3327	X	X	X	(21 300 000)	(21 300 000)
изменение учетной политики	3328	-	-	-	(4)	(4)
Величина капитала на 31 декабря 2024 г.	3300	15 630 000	-	2 770 000	17 394 237	35 794 237



3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Чистые активы	3600	35 794 237	39 723 184	61 026 119



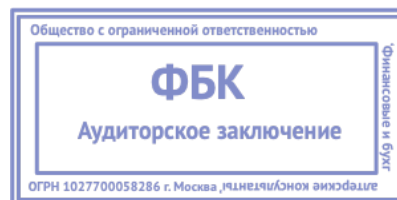
Алафинов Иннокентий Сергеевич
(расшифровка подписи)

24 февраля 2025 г.

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2024 г.**

Организация	Публичное акционерное общество "ТрансФин-М"	Дата (число, месяц, год)	31 12 2024		
Идентификационный номер налогоплательщика		Форма по ОКУД	0710005		
Вид экономической деятельности	Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу)	по ОКПО	76396169		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / Частная собственность	ИНН	7708797192		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД 2	64.91		
		по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
		по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	28 273 040	20 550 233
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	24 485 180	20 427 810
НДС	4114	389 505	-
прочие поступления	4119	3 398 355	122 423
Платежи - всего	4120	(18 528 765)	(19 202 727)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 682 541)	(1 106 037)
в связи с оплатой труда работников	4122	(609 634)	(761 124)
процентов по долговым обязательствам	4123	(13 031 544)	(12 123 648)
налога на прибыль организаций	4124	(2 132 887)	(1 469 720)
НДС	4125	-	(2 835 319)
страховые взносы во внебюджетные фонды	4126	(131 346)	(147 532)
прочие платежи	4129	(940 813)	(759 347)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	9 744 275	1 347 506
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	37 111 466	95 767 995
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	4 785 708	16 895 893
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	282 028
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	13 960 518	44 587 965
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	18 365 240	28 470 463
прочие поступления	4219	-	5 531 646
Платежи - всего	4220	(47 199 641)	(46 141 686)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(33 830 433)	(33 902 885)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(3 510)	(75 000)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(13 365 698)	(12 163 801)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(10 088 175)	49 626 309



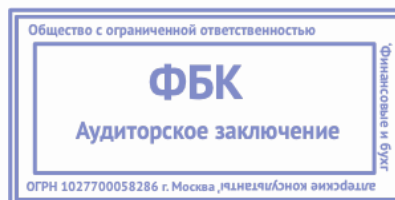
Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	44 224 023	79 303 048
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	44 224 023	76 303 048
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	3 000 000
Платежи - всего	4320	(71 834 389)	(126 672 941)
в том числе:			
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(21 300 000)	(48 972 595)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(50 534 389)	(77 700 346)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(27 610 366)	(47 369 893)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(27 954 266)	3 603 922
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	32 468 042	28 864 120
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	4 513 776	32 468 042



Руководитель
(подпись)

Алафинов Иннокентий
Сергеевич
(расшифровка подписи)

24 февраля 2025 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о финансовых результатах (тыс. руб.)**

1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)
1.1. Наличие и движение нематериальных активов

с.1

Наименование показателя	Код	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	Поступило	Выбыло		начислено амортизации	убыток от обесценения	Переоценка		
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения			Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	
Нематериальные активы - всего	5100 5110	5 812 5 812	(979) (26)	- -	(31) -	- -	(927) (953)	- -	- -	5 781 5 812	(1 906) (979)
в том числе: Товарный знак	5101 5111	5 812 5 812	(979) (26)	- -	(31) -	- -	(927) (953)	- -	- -	5 781 5 812	(1 906) (979)

1.3. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
		Всего	5130	57
Товарный знак	5131	57	26	26

ФБК
Аудиторское заключение
ООО «Фонд» с ограниченной ответственностью
ОГРН 1027700058286 г. Москва

**Алафинов Иннокентий
Сергеевич**
(расшифровка подписи)



3. Финансовые вложения

3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года				Изменения за период				На конец периода		
			первоначальная стоимость		накопленная корректировка		Поступило	выбыло (погашено)		начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка	первоначальная стоимость	накопленная корректировка							
Долгосрочные - всего	5301	за 2024г.	13 042 608	-	3 510	-	-	-	(76 407)	13 046 118	(76 407)		
	5311	за 2023г.	48 975 545	(1 513 998)	10 016 824	(45 949 761)	1 513 998	-	-	13 042 608	-		
в том числе: вклады в УК	5302	за 2024г.	13 042 608	-	3 510	-	-	-	(76 407)	13 046 118	(76 407)		
	5312	за 2023г.	12 967 608	-	75 000	-	-	-	-	13 042 608	-		
предоставленные займы	5303	за 2024г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	5313	за 2023г.	36 007 937	(1 513 998)	9 941 824	(45 949 761)	1 513 998	-	-	-	-		
Краткосрочные - всего	5305	за 2024г.	4 420 541	(738 908)	14 451 074	(14 834 774)	210 893	-	-	4 036 841	(528 015)		
	5315	за 2023г.	7 427 053	(153 908)	3 000 421	(6 006 933)	(585 000)	-	-	4 420 541	(738 908)		
в том числе: предоставленные займы	5306	за 2024г.	3 550 222	(135 490)	13 627 935	(13 564 241)	-	-	-	3 613 916	(135 490)		
	5316	за 2023г.	1 681 217	(135 490)	2 045 280	(176 275)	-	-	-	3 550 222	(135 490)		
прочие	5307	за 2024г.	870 319	(603 418)	823 139	(1 270 533)	210 893	-	-	422 925	(392 525)		
	5317	за 2023г.	5 745 836	(18 418)	955 141	(5 830 658)	(585 000)	-	-	870 319	(603 418)		
Финансовых вложений - Итого	5300	за 2024г.	17 463 149	(738 908)	14 454 584	(14 834 774)	210 893	-	-	17 082 959	(604 422)		
	5310	за 2023г.	56 402 598	(1 667 906)	13 017 245	(51 956 694)	928 998	-	-	17 463 149	(738 908)		

Общество с ограниченной ответственностью

ФБК

Аудиторское заключение

ОГРН 10277000508286 г. Москва

Алафинов Иннокентий
Сергеевич

(расшифровка подписи)

Руководитель

(подпись)

24 февраля 2025 г.

4. Запасы
4.1. Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года			Изменения за период					На конец года	
			себе-стоимость	величина резерва под снижение стоимости	балансовая стоимость	поступления и затраты	себе-стоимость/выбытие	выбыло резерв под снижение стоимости	убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами (видами)	себе-стоимость	величина резерва под снижение стоимости
Запасы - всего	5400	за 2024г.	321 056	-	321 056	604 124	(924 316)	-	X	864	-	864
	5420	за 2023г.	70 553	-	70 553	789 829	(539 326)	-	X	321 056	-	321 056
Товары для перепродажи	5403	за 2024г.	317 892	-	317 892	586 533	(904 425)	-	-	-	-	-
	5423	за 2023г.	58 900	-	58 900	782 591	(523 599)	-	-	317 892	-	317 892
Прочие запасы и затраты	5406	за 2024г.	3 164	-	3 164	17 591	(19 891)	-	-	864	-	864
	5426	за 2023г.	11 653	-	11 653	7 238	(15 727)	-	-	3 164	-	3 164

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение

Руководитель

(подпись)

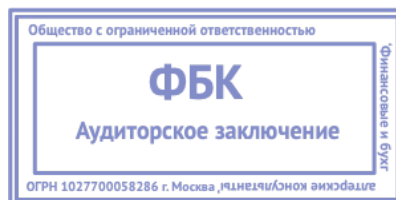
Алафинов Иннокентий
Сергеевич
(расшифровка подписи)

24 февраля 2025г.



5. Дебиторская и кредиторская задолженность
5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период										На конец периода											
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	выбыло	списание на финансовый результат	восстановление резерва	перевод из долго-в краткосрочную задолженность	перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность	перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам											
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	5501	за 2024г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	5521	за 2023г.	5 039 253	-	-	-	-	(5 039 253)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Авансы выданные	5503	за 2024г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5523	за 2023г.	5 039 253	-	-	-	-	(5 039 253)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	за 2024г.	5 644 759	(1 450 595)	33 635 387	-	(33 123 341)	-	(2 132 024)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 158 805	(3 582 619)	-	
	5530	за 2023г.	7 071 846	(1 253 552)	62 618 371	-	(64 045 458)	-	(197 043)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 644 759	(1 450 595)	-	
в том числе:																										
Расчеты с покупателями и заказчиками	5511	за 2024г.	3 472 477	(1 450 595)	9 765 930	-	(9 701 928)	-	(1 634 066)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 536 479	(3 084 661)	-	
	5531	за 2023г.	3 360 850	(1 186 249)	24 959 686	-	(24 848 099)	-	(264 346)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 472 477	(1 450 595)	-	
Авансы выданные	5512	за 2024г.	178 766	-	2 138 139	-	(2 146 451)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170 454	-	-	
	5532	за 2023г.	281 642	-	6 929 372	-	(7 032 248)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	178 766	-	-	
Прочая	5513	за 2024г.	1 993 516	-	21 731 318	-	(21 274 962)	-	(497 958)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 449 872	(497 958)	-	
	5533	за 2023г.	3 429 354	(67 303)	30 729 313	-	(32 165 151)	-	67 303	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 993 516	-	-	
Итого	5500	за 2024г.	5 644 759	(1 450 595)	33 635 387	-	(33 123 341)	-	(2 132 024)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 158 805	(3 582 619)	-	
	5520	за 2023г.	12 111 099	(1 253 552)	62 618 371	-	(69 084 711)	-	(197 043)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 644 759	(1 450 595)	-	



5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.		
	Код	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	5540	3 582 819	-	1 450 595	-	1 406 732	153 180
в том числе:							
расчеты с покупателями и заказчиками	5541	3 084 861	-	1 168 260	-	1 339 429	153 180
прочая	5543	497 958	-	282 335	-	67 303	-

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	поступление			выбыло			перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность	перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность	перевод из долго- в краткосрочную задолженность	Остаток на конец периода
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	поташение	списание на финансовый результат						
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	за 2024г.	1 648 342	115 908 660	-	(115 810 318)	-	-	-	-	-	1 746 684	
	5580	за 2023г.	8 806 472	51 024 514	-	(58 182 644)	-	-	-	-	-	1 648 342	
в том числе:													
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за 2024г.	107 137	39 313 308	-	(39 398 793)	-	-	-	-	-	21 652	
	5581	за 2023г.	17 571	42 100 808	-	(42 011 242)	-	-	-	-	-	107 137	
авансы полученные	5562	за 2024г.	361 125	11 952 627	-	(12 204 359)	-	-	-	-	-	109 393	
	5582	за 2023г.	370 565	6 172 862	-	(6 182 302)	-	-	-	-	-	361 125	
расчеты по налогам и взносам	5563	за 2024г.	665 910	41 820 507	-	(41 268 757)	-	-	-	-	-	1 217 660	
	5583	за 2023г.	4 493 842	1 128 174	-	(4 956 106)	-	-	-	-	-	665 910	
прочая	5566	за 2024г.	514 170	22 822 218	-	(4 956 106)	-	-	-	-	-	397 979	
	5586	за 2023г.	3 924 494	1 622 670	-	(5 032 994)	-	-	-	-	X	514 170	
Итого	5550	за 2024г.	1 648 342	115 908 660	-	(115 810 318)	-	-	-	-	X	1 746 684	
	5570	за 2023г.	8 806 472	51 024 514	-	(58 182 644)	-	-	-	-	-	1 648 342	

Алафинов Иннокентий

Сергеевич

(расшифровка подписи)



6. Затраты на производство (расходы на продажу)*

Наименование показателя	Код	за 2024г.	за 2023г.
Материальные затраты	5610	766 503	1 054 697
Расходы на оплату труда	5620	599 471	734 205
Отчисления на социальные нужды	5630	123 937	153 922
Амортизация	5640	1 106 184	1 131 063
Прочие затраты	5660	787 575	122 325
Итого по элементам	5660	3 383 670	3 196 212
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	3 383 670	3 196 212

* - Для организаций, осуществляющих торговую деятельность добавлена строка 5665, учитывающая фактическую себестоимость товаров



7. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Код	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	5700	95 585	15 772	(16 103)	-	95 254



Руководитель

(Handwritten signature)

Алафинов Иннокентий Сергеевич
(расшифровка подписи)

24 февраля 2025 г.

8. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Полученные - всего	5800	970 643	1 657 386	4 079 261
Выданные - всего	5810	335 343 273	225 770 709	221 445 242

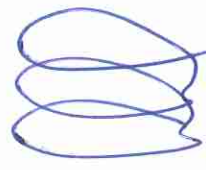
Общество с ограниченной ответственностью

ФБК

Аудиторское заключение

Руководитель

л/б и автосвоподпись



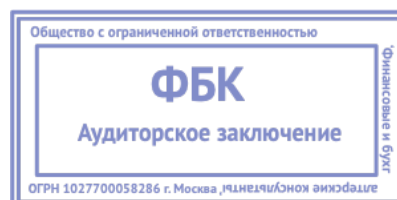
Алафинов Иннокентий
Сергеевич
(расшифровка подписи)



24 февраля 2025 г.

Содержание

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	2
2.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	2
3.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	13
4.	КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ	13
5.	АРЕНДА	13
6.	ИНВЕСТИЦИИ В АРЕНДУ	14
7.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	15
8.	ЗАПАСЫ	17
9.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	17
10.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	17
11.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	19
12.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	19
13.	ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	20
14.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26
15.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	27
16.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И ОПЕРАЦИОННЫМ РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	27
17.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	28
18.	РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	29
19.	ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ	30
20.	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	31
21.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	33
22.	ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	41
23.	ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	41
24.	ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД	49
25.	СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.	49



Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ПАО «ТрансФин-М» за 2024 год

Данные пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ТрансФин-М» за 2024 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Все суммы представлены в тыс. руб.

Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Публичное акционерное общество «ТрансФин-М» (далее ПАО «ТрансФин-М», «Общество» или «Организация») создано 17 сентября 2013 г. в результате реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» в форме преобразования в открытое акционерное общество на основании Решения единственного участника ООО «ТрансФин-М» от 23 мая 2013 г. в соответствии с Федеральным законом от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей».

При реорганизации к Обществу перешли все права и обязанности Общества с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М». Эффект от реорганизации в размере 822 241 тыс. руб. был включен в увеличение нераспределенной прибыли в отчет об изменениях капитала по строке 3316 «Реорганизация юридического лица» оборотами 2013 года.

В соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» в ноябре 2014 года Общество было переименовано в Публичное акционерное общество «ТрансФин-М» (государственный регистрационный номер записи о государственной регистрации устава 2147748931230 от 20 ноября 2014 г.).

В соответствии с зарегистрированным Уставом Общества:

- полное фирменное наименование Общества на русском языке – Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»;
- сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке – ПАО «ТрансФин-М».

Юридический адрес Общества: 107078, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский, ул. Маши Порываевой, д. 34, помещ. 1/2.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор. Генеральным директором Общества с 01 октября 2024 года является Алафинов Иннокентий Сергеевич, до 30 сентября 2024 года Генеральным директором Общества являлся Анищенков Максим Валерьевич.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- все виды лизинга в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормами международного права;
- аренда железнодорожного транспорта и оборудования;
- аренда автомобильного транспорта, сухопутных транспортных средств и оборудования;
- аренда воздушных транспортных средств и оборудования;
- аренда строительных машин и оборудования.

Численность работающих сотрудников Общества на 31 декабря 2024 г. составила 69 человек (31 декабря 2023 г. - 119 человек; 31 декабря 2022 г. - 158 человек).

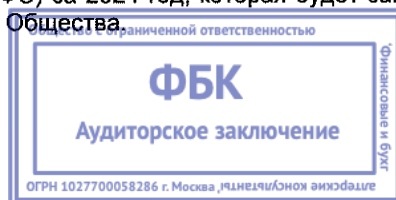
Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность была подписана руководителем Общества 24 февраля 2025 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г. (в редакции от 11 апреля 2018 г.), а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету («ПБУ») и федеральными стандартами бухгалтерского учета («ФСБУ»). Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2024 год была подготовлена в соответствии с тем же Законом, положениями и стандартами.

У Общества имеются в наличии несколько зависимых и дочерних обществ, информация по которым раскрыта в Пояснении 7 данных пояснений. Общество подготовит консолидированную финансовую отчетность на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) за 2024 год, которая будет заверена независимой аудиторской фирмой после ее утверждения руководством Общества.



Непрерывность деятельности

Общество подготовило данную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, основываясь на принципе непрерывности деятельности, с учетом влияния продолжающегося конфликта и обострившейся в связи с ним геополитической ситуации (в том числе после 24 февраля 2022 года) на свое финансовое положение. Общество считает, что обострение геополитической ситуации вместе с санкционным давлением на экономику Российской Федерации и возросшая волатильность на рынках являются теми фактами, которые в будущем могут повлиять на непрерывность деятельности. Ввиду неопределенности и продолжительности событий Общество не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на свое финансовое положение. В настоящее время Общество внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями и продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Общества полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Общество использовало обновленные данные своих бюджетов с учетом скорректированных (обновленных) прогнозных данных. В своих суждениях Общество учитывало меры поддержки, принятые Правительством и Центральным банком Российской Федерации, действующие на отчетную дату.

Общество получило чистую прибыль за год, завершившийся 31 декабря 2024 года. Общество имеет положительные чистые активы на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года.

Общество своевременно, без задержек выплачивает заработную плату работникам, своевременно и в полном объеме платит соответствующие суммы социальных взносов в страховые фонды и прочих налогов, а также осуществляет без задержки все платежи, касающиеся финансово-хозяйственной деятельности Общества, включая обслуживание займов, кредитов и прочих обязательств перед всеми кредиторами.

В течении 12 месяцев 2024 года Центральный банк России неоднократно поднимал учетную ставку с 16 %, действующую на 31 декабря 2023 года до 19 % на 30 сентября 2024 года и до 21% на 31 декабря 2024 года. Общество регулярно оценивает риски роста заимствований, а также принимает меры к нивелированию рисков.

Руководство отслеживает влияние санкций со стороны недружественных государств на экономику РФ в общем и на деятельность ключевых контрагентов Общества и предпринимает шаги по минимизации рисков для обеспечения:

- нормальной работы Общества с наименьшими возможными сбоями;
- осуществления текущих процессов осуществления лизинга, аренды и оперирования, а также потребления необходимых услуг;
- поддержания ликвидности и платежеспособности Общества.

Общество считает, что сможет осуществлять непрерывную деятельность, несмотря на влияние глобальных факторов риска, в соответствии с подходами, описанными выше.

О влиянии обострившейся геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года) на операционную деятельность Общества

Влияние обострившейся геополитической ситуации на операционную деятельность Общества и на соблюдение им принципа непрерывности деятельности раскрыто в разделе «Условия ведения деятельности Общества» Пояснения 21 «Условные обязательства и условные активы» и в Пояснении 25 «События, произошедшие после 31 декабря 2024 г.».

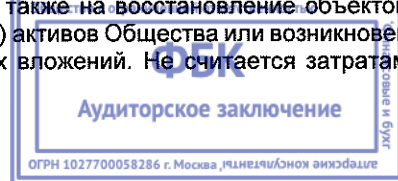
Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под ОКУ по инвестициям в аренду;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- оценка обесценения внеоборотных активов;
- элементы амортизации объекта основных средств (срок полезного использования, ликвидационная стоимость)
- резерв под предстоящую оплату отпусков;
- резерв на выплату вознаграждения по итогам работы.

Капитальные вложения

В соответствии с п. 9 ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление объектов основных средств, объектов нематериальных активов, а также на восстановление объектов основных средств. Фактическими затратами считается выбытие (уменьшение) активов Общества или возникновение (увеличение) его обязательств, связанных с осуществлением капитальных вложений. Не считается затратами предварительная



оплата поставщику (продавцу, подрядчику) до момента исполнения им своих договорных обязанностей предоставления имущества, имущественных прав, выполнения работ, оказания услуг.

В случае если в ходе осуществления капитальных вложений (при проведении пусконаладочных работ) Общество получает продукцию, вторичное сырье, другие материальные ценности, которые намерено продать или иным образом использовать, расчетная стоимость таких ценностей вычитается из величины капитальных вложений.

Общество проверяет капитальные вложения на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов».

Капитальные вложения по их завершении, то есть после приведения объекта капитальных вложений в состояние и местоположение, в которых он пригоден к использованию в запланированных целях, считаются основными средствами или нематериальными активами.

В случае фактического начала эксплуатации части объекта капитальных вложений до завершения капитальных вложений в целом, Общество признает объектом основных средств или объектом нематериальных активов такую часть капитальных вложений.

Капитальные вложения учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Основные средства

Для основных средств и доходных вложений в материальные ценности (основные средства, переданные по договорам операционной аренды) применяются схожие учетные политики.

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае создания инвестиционных активов, если выполняются критерии их признания, установленные ПБУ 15/01 «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию».

При наличии у одного объекта основных средств нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть признается самостоятельным инвентарным объектом, при этом Общество отдельно амортизирует каждый такой инвентарный объект на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра и технического обслуживания, затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств как отдельный инвентарный объект, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе расходов периода в момент их возникновения.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат по будущему демонтажу, утилизации имущества и восстановлению окружающей среды, а также возникшего в связи с использованием труда работников организации включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

Общество установило следующий лимит стоимости списания активов для определенных групп основных средств в размере 100 тыс. руб. Затраты на приобретение, создание активов стоимостью ниже указанного лимита признаются расходами периода, в котором они понесены.

Для основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) полностью или частично неденежными средствами, фактическими затратами (в части оплаты неденежными средствами) считается справедливая стоимость передаваемых имущества, имущественных прав, работ или услуг, которая определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

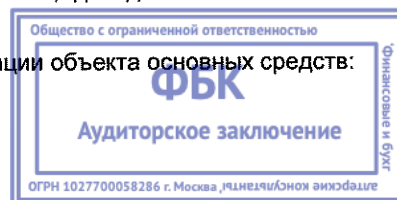
При невозможности определения справедливой стоимости передаваемых имущества, имущественных прав, работ или услуг фактическими затратами считается справедливая стоимость приобретаемых имущества, имущественных прав, работ или услуг.

При невозможности определения справедливой стоимости как передаваемых, так и приобретаемых имущества, имущественных прав, работ или услуг фактическими затратами считается балансовая стоимость передаваемых активов или фактические затраты, понесенные при выполнении работ или оказание услуг.

После признания объекты основных средств по всем группам оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении расчетных сроков полезного использования активов: основные средства (офисное оборудование) 2-10 лет, основные средства (прочее) 2-5 лет, доходные вложения в материальные ценности (право пользования активами) 3-10 лет, доходные вложения в материальные ценности (транспортные средства) 3-30 лет, доходные вложения в материальные ценности (прочее) 3-30 лет.

В соответствии с п. 33 ФСБУ 6/2020 начисление амортизации объекта основных средств:



- начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете;
- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

Общество пересматривает расчетную оценку ликвидационной стоимости и сроков полезного использования основных средств по крайней мере один раз в год. В частности, Общество учитывает порядок использования основных средств (повышенная сменность, агрессивная среда и т. д.), оценку технического состояния основных средств, планы по замене и прочие обстоятельства при оценке ожидаемых сроков полезного использования и расчетной ликвидационной стоимости.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающий при прекращении признания актива (рассчитывается как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включается в отчет о финансовых результатах при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и способы амортизации основных средств (элементы амортизации) проверяются в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации, и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Аренда

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли договор арендой либо содержит ли он условия аренды, перечисленные в п. 5 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

Общество в качестве арендатора

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает предмет аренды на дату его предоставления в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде.

а) Права пользования активом

Общество признает права пользования активом на дату предоставления предмета аренды. Право пользования активом признается по фактической стоимости. Фактическая стоимость права пользования активом включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;
- затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;
- величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов. После первоначального признания права пользования активом оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Права пользования активом амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

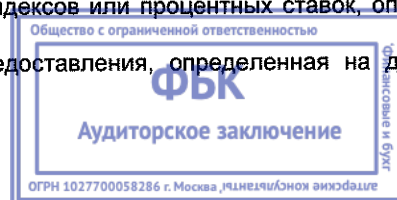
Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Обществу или если первоначальная стоимость актива отражает возможность выкупа арендатором предмета аренды, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов (незавершенных капитальных вложений, основных средств и других), с учетом особенностей, установленных ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Таким образом, Общество проверяет права пользования активом на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

б) Обязательства по аренде

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма величин приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки. Арендные платежи включают следующее:

- определенные в твердой сумме платежи арендатора арендодателю, вносимые периодически или единовременно, за вычетом платежей, осуществляемых арендодателем в пользу арендатора, в том числе возмещения арендодателем расходов арендатора;
- переменные платежи, зависящие от ценовых индексов или процентных ставок, определенные на дату предоставления предмета аренды);
- справедливая стоимость иного встречного предоставления, определенная на дату предоставления



- предмета аренды;
- платежи, связанные с продлением или сокращением срока аренды, установленные договором аренды, когда такое изменение учитывается при расчете срока аренды;
- платежи, связанные с правом выкупа предмета аренды арендатором, в случае, когда арендатор намерен воспользоваться таким правом;
- суммы, подлежащие оплате (получению) в связи с гарантиями выкупа предмета аренды по окончании срока аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от ценовых индексов или процентных ставок, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Приведенная стоимость будущих арендных платежей определяется путем дисконтирования их номинальных величин с применением ставки, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды. В случае если такая ставка дисконтирования не может быть определена исходя из будущих арендных платежей и справедливой стоимости предмета аренды, применяется ставка привлечения заемных средств.

Ставка привлечения заемных средств – это ставка процента, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды. Таким образом, ставка привлечения заемных средств отражает процент, который Общество «должно было бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Общество определяет ставку привлечения заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для Общества (индивидуальный кредитный рейтинг Общества).

После даты начала аренды величина признанных обязательств по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей. Кроме того, фактическая стоимость права пользования активом и величина обязательства по аренде пересматриваются в случаях:

- изменения условий договора аренды;
- изменения намерения продлить или сокращать срок аренды, которое учитывалось ранее при расчете срока аренды;
- изменения величины арендных платежей по сравнению с тем, как они учитывались при первоначальной оценке обязательства по аренде.

Изменение величины обязательства по аренде относится на стоимость права пользования активом. Уменьшение обязательства по аренде сверх балансовой стоимости права пользования активом включается в доходы текущего периода.

Общество представляет обязательства по аренде в составе кредиторской задолженности;

в) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не предусматривают возможности выкупа арендатором предмета аренды). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с рыночной стоимостью менее 300 тыс. руб. к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

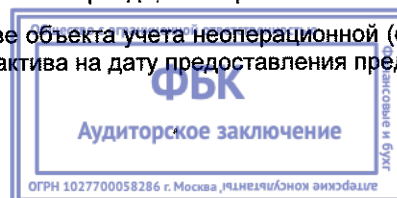
Общество в качестве арендодателя

Объекты учета аренды классифицируются арендодателем на более раннюю из двух дат: дату, на которую предмет аренды становится доступным для использования арендатором (далее – «дата предоставления предмета аренды»), или дату заключения договора аренды, в качестве объектов учета операционной аренды или объектов учета неоперационной (финансовой) аренды. Данная классификация производится арендодателем по каждому договору аренды (промежуточным арендодателем – по каждому договору субаренды) с учетом требования приоритета содержания перед формой.

Объекты учета аренды классифицируются арендодателем в качестве объектов учета операционной аренды, если экономические выгоды и риски, обусловленные правом собственности на предмет аренды, несет арендодатель.

Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о финансовых результатах ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

В случае классификации объекта учета аренды в качестве объекта учета неоперационной (финансовой) аренды арендодатель признает инвестицию в аренду в качестве актива на дату предоставления предмета аренды.



Чистая стоимость инвестиции в аренду определяется путем дисконтирования ее валовой стоимости по процентной ставке, при использовании которой приведенная валовая стоимость инвестиции в аренду на дату предоставления предмета аренды равна сумме справедливой стоимости предмета аренды и понесенных арендодателем затрат в связи с договором аренды.

Валовая стоимость инвестиции в аренду определяется как сумма номинальных величин, причитающихся арендодателю будущих арендных платежей по договору аренды и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды.

Чистая стоимость инвестиции в аренду после даты предоставления предмета аренды увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически полученных арендных платежей.

Чистая стоимость инвестиции в аренду проверяется на обесценение в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в редакции 2014 года.

По договорам финансовой аренды (лизинга,) по которым в качестве доходов периода признаются проценты, начисляемые по чистой инвестиции в аренду, в случае досрочного выкупа выручка признается на нетто-основе, т.е. как как свернутый результат полученного от продажи вознаграждения и балансовой стоимости списываемого актива (чистой инвестиции в аренду).

В том случае, если произошло превышение стоимости актива над полученным от продажи вознаграждением, Компания признается расход в составе себестоимости продаж.

Нематериальные активы

Правила формирования в бухгалтерском учете информации о нематериальных активах устанавливаются на основании ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» и ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения».

Актив, удовлетворяющий условиям п. 4 ФСБУ 14/2022, относится к объектам нематериальных активов (или «НМА»), если его стоимость больше 100 тыс. руб. Если его стоимость не превышает установленного лимита, то актив не признается, а капитальные вложения на приобретение, создание такого актива отражаются в составе расходов периода, в котором они завершены.

В целях контроля за наличием и движением результатов интеллектуальной деятельности и средствами индивидуализации, на которые у организации имеются исключительные права, но которые не соответствуют критериям п. 4 ФСБУ 14/2022 для признания в качестве НМА, их учет ведется на отдельном забалансовом счете.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, под которой понимается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта НМА в бухгалтерском учете, и учитываются на счете 04 «Нематериальные активы» бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету исходя из периода времени, в течение которого организация ожидает получать экономическую выгоду от их использования. Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.

Стоимость нематериальных активов погашается посредством амортизации линейным способом. По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления износа на счете 05 «Амортизация нематериальных активов» бухгалтерского учета.

Ежемесячная сумма амортизационных отчислений при линейном способе рассчитывается, исходя из фактической (первоначальной) стоимости нематериального актива равномерно в течение срока полезного использования этого актива. Амортизационные отчисления по нематериальным активам начинаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем принятия этого актива к бухгалтерскому учету, и начисляются до полного погашения стоимости либо списания этого актива с бухгалтерского учета. В течение срока полезного использования нематериальных активов начисление амортизационных отчислений не приостанавливается. Амортизационные отчисления по нематериальным активам прекращаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости или списания этого актива с бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериального актива ежегодно проверяется на необходимость его уточнения. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого организация предполагает использовать актив, срок его полезного использования подлежит уточнению. В отношении нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования ежегодно рассматривается наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов определяется срок полезного использования данного нематериального актива и способ его амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях.

Вместе со сроком полезного использования, ликвидационная стоимость и способ начисления амортизации (далее – «элементы амортизации») объекта нематериальных активов определяются при признании этого объекта в бухгалтерском учете. Элементы амортизации объектов нематериальных активов ежегодно проверяются Обществом на соответствие условиям использования объектов нематериальных активов. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений. Общество оценивает ликвидационную стоимость объектов нематериальных активов равной нулю. В течение отчетного периода

Общество не выявило факторов, свидетельствующих о необходимости уточнения элементов амортизации.

Сроки полезного использования нематериальных активов в целях начисления амортизации: 7-10 лет.

При оценке нематериальных активов по первоначальной стоимости такая стоимость и сумма накопленной амортизации не подлежат изменению, за исключением случаев, установленных ФСБУ 14/2022.

Общество проверяет нематериальные активы на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (или единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Общество определяет сумму обесценения, исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются исходя из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Общества еще не имеется обязательств, или значительные будущие инвестиции, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о финансовых результатах в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превысила его возмещаемую сумму, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о финансовых результатах.

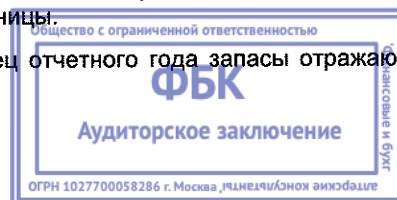
Запасы

В соответствии с п. 3 ФСБУ 5/2019 «Запасы» запасами считаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев.

Общество не применяет ФСБУ 5/2019 «Запасы» в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд. При этом такие затраты признаются расходами периода, в котором были понесены.

В соответствии с п. 9 и п. 12 ФСБУ 5/012019 «Запасы», запасы признаются по фактической себестоимости, расчет которой осуществляется с учетом всех скидок, уступок, вычетов, премий, льгот, предоставляемых Обществу, вне зависимости от формы их предоставления. При отпуске запасов в производство и ином их выбытии их оценка производится по фактической себестоимости каждой единицы.

В соответствии с п. 28 ФСБУ 5/2019 «Запасы», на конец отчетного года запасы отражаются в бухгалтерском балансе по наименьшей из следующих величин:



- фактическая себестоимость запасов;
- чистая стоимость продажи запасов.

В соответствии с п. 30 ФСБУ 5/2019 «Запасы» превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов. В случае обесценения запасов Общество создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовой стоимостью запасов считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва.

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение. Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение суммы расходов, признанных в этом же периоде при признании выручки от продажи запасов или в котором произошло выбытие (списание), отличное от продажи запасов.

Дебиторская задолженность

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

Финансовые вложения

К финансовым вложениям в соответствии с ПБУ 19/2 «Учет финансовых вложений» относятся: государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя); вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования.

К финансовым вложениям не относятся:

- собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования;
- векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги;
- вложения организации в недвижимое и иное имущество, имеющее материально-вещественную форму, предоставляемые организацией за плату во временное пользование (временное владение и пользование) с целью получения дохода;
- драгоценные металлы, ювелирные изделия, произведения искусства и иные аналогичные ценности, приобретенные не для осуществления обычных видов деятельности.

Аналитический учет финансовых вложений ведется таким образом, чтобы обеспечить информацию по единицам бухгалтерского учета финансовых вложений и организациям, в которые осуществлены эти вложения (эмитентам ценных бумаг, другим организациям, участником которых является организация, организациям-заемщикам и т.п.).

В соответствии с п. 41 ПБУ 19/02 финансовые вложения представляются с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств. (п.п. 8, 9 и 12 ПБУ 19/02).

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем ежемесячной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату (п. 20 ПБУ 19/02).

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости. (п. 21 ПБУ 19/02).

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленных другим организациям займов, депозитных вкладов в кредитных организациях, осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки. (п.п. 26, 27 и 30 ПБУ 19/02).

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые Организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета Организации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

В случае возникновения ситуации, в которой может произойти обесценение финансовых вложений, Общество должно осуществить проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений. В случае, если проверка на обесценение подтверждает устойчивое снижение стоимости финансовых вложений, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений. Общество образует указанный резерв за счет финансовых результатов организации в составе прочих расходов.

В бухгалтерской отчетности стоимость таких финансовых вложений показывается по учетной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под обесценение. Проверка на обесценение финансовых вложений производится не реже одного раза в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения. Общество имеет право производить указанную проверку на отчетные даты промежуточной бухгалтерской отчетности.

При выбытии финансовых вложений доходы и расходы отражаются развернуто.

Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 ПБУ 9/99 «Доходы организации»). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

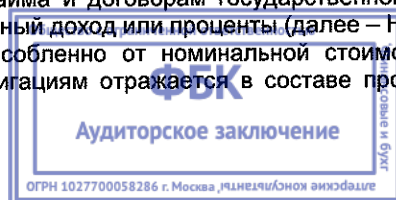
Расходы

Управленческие расходы признаются в себестоимости проданных продукции (товаров, работ, услуг) полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности и подлежат списанию в полном объеме в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

К управленческим расходам относятся затраты, которые непосредственно не связаны с выполнением работ, оказанием услуг, но необходимы для деятельности организации в целом: административно-управленческие расходы, арендная плата за имущество общехозяйственного назначения, стоимость аудиторских и консультационных услуг, амортизация основных средств общехозяйственного назначения, прочие аналогичные расходы.

Учет расходов по займам и кредитам

Формирование в бухгалтерском учете информации о затратах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, включая привлечение заемных средств путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций (кроме беспроцентных договоров займа и договорам государственного займа) ведется в Обществе на основании ПБУ 15/2008. Накопленный купонный доход или проценты (далее – НКД) по выпущенным Обществом собственным облигациям, отражаются обособленно от номинальной стоимости облигации, как кредиторская задолженность. НКД по выпущенным облигациям отражается в составе прочих расходов в тех



отчетных периодах, к которым относятся данные начисления. Дополнительные расходы по займам и кредитам, по выпуску собственных облигаций предварительно учитываются как расходы будущих периодов включаются в состав прочих расходов равномерно в течение срока займа, обращения облигаций.

Расходы по оплате аудиторского заключения для регулятора рынка ценных бумаг, оплата за услуги по хранению сертификата и учету прав на ценные бумаги, государственные пошлины, взнос за допуск к обращению на бирже и публикации относятся в состав прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Обязательства по полученным займам и кредитам подлежат отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности с подразделением на долгосрочные (срок погашения по которым по условиям договора превышает 12 месяцев) и краткосрочные (срок погашения по которым по условиям договора не превышает 12 месяцев). Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную производится, если до момента погашения займа по условиям договора остается менее 12 месяцев.

Способы оценки имущества

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета (имущество и обязательства) подлежат денежному измерению.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: а) денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги); б) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата, частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: а) взаимно обусловленные платежи и поступления по расчетам с использованием банковских карт; б) покупка и перепродажа финансовых вложений; в) осуществление краткосрочных (как правило, до трех месяцев) финансовых вложений за счет заемных средств.

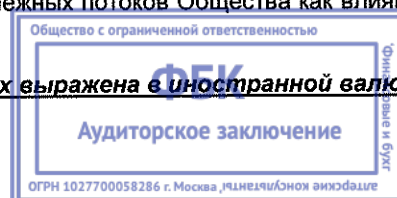
Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков Общества как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте



Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы:

- связанной с формированием уставного (складочного) капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал;
- возникающей в результате использованием активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, с целью хеджирования валютных рисков и отражающейся в прочем совокупном доходе (подлежащей отнесению на добавочный капитал);
- обусловленной пересчетом выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств Общества, используемых для ведения деятельности за пределами Российской Федерации. Указанная разница подлежит зачислению в добавочный капитал организации.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г. составил:

Доллар США – 101,6797 рублей;
Евро – 106,1028 рублей;
Китайский юань – 13,4272 рублей.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. составил:

Доллар США – 89,6883 рублей;
Евро – 99,1919 рублей;
Китайский юань – 12,5762 рублей.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2022 г. составил:

Доллар США – 70,3375 рублей;
Евро – 75,6553 рублей;
Китайский юань – 9,8949 рублей.

Иное

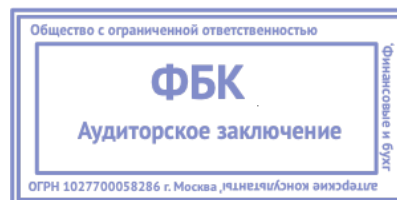
Затраты, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», и в том случае, если они имеют долгосрочный характер включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы». Затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие оборотные активы».

Авансы, выданные на приобретение основных средств и доходных вложений в материальные ценности (т.е. на приобретение внеоборотных средств), включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы». В соответствии с письмом Министерства финансов Российской Федерации от 15 октября 2003 г. № 16-00-14/316 такие авансы, являясь обязательствами поставщика по отгрузке продукции, не рассматриваются в качестве задолженности, по которой образуется резерв по сомнительным долгам.

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из требований, установленных законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральными и (или) отраслевыми стандартами. При этом организация, основываясь на допущениях и требованиях п.п. 5 и 6 ПБУ 1/2008, использует последовательно следующие документы:

- Международные стандарты бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- положения федеральных и (или) отраслевых стандартов бухгалтерского учета по аналогичным и (или) связанным вопросам;
- рекомендации в области бухгалтерского учета. (п. 7.1 ПБУ 1/2008).

В соответствии с правом, установленным абзацем 2 п. 7 ПБУ 1/2008, Общество (как организация, которая раскрывает составленную в соответствии с МСФО консолидированную финансовую отчетность) отражает сумму резервного капитала, который представляет собой часть имущества, составленного из нераспределённой прибыли, зарезервированную в соответствии с законодательством РФ для покрытия общих рисков, включая будущие убытки или потенциальные обязательства Общества, для целей формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе показателя «Нераспределённая прибыль» бухгалтерского баланса по тем же правилам учета, по которым данный показатель отражен в консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с МСФО.



Изменения в учетной политике

Изменения в законодательстве Российской Федерации и нормативных актов по бухгалтерскому учету для 2024 года по сравнению с 2023 годом не оказали существенного влияния на учетную политику Общества.

В 2024 году Общество внесло изменения в учетную политику в связи с вступлением в силу с 1 января 2024 г. ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы», при этом Общество в соответствии с п. 53 указанного стандарта приняло решение не пересчитывать сравнительные показатели за периоды, предшествующие отчетному, производя единовременную корректировку балансовой стоимости нематериальных активов на начало отчетного периода. Для целей указанной корректировки нематериальные активы, не соответствующие критериям ФСБУ 14/2022, в сумме 4 тыс. руб. списаны на нераспределённую прибыль по состоянию на 01 января 2024 года. Влияние данной корректировки не оказало существенного влияния на показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В 2024 году Общество также внесло изменения в учетную политику в связи с вступлением в силу изменений ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» в части учета капитальных вложений в нематериальные активы согласно Приказу Минфина России от 30 мая 2022 г. №87н «О внесении изменений в Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения». При этом Общество в соответствии с п. 26 указанного стандарта выбрало перспективный способ применения изменения учетной политики (только в отношении фактов хозяйственной жизни, имевших место после начала применения указанного стандарта, без изменения сформированных ранее данных бухгалтерского учета). Поскольку Общество выбрало перспективный способ применения изменения учетной политики, описанные выше изменения не оказали влияния на сопоставимые данные, приведенные в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год.

Общество не планирует вносить существенные изменения в учетную политику на 2025 год по сравнению с 2024 годом за исключением случаев, связанных с изменением законодательства Российской Федерации и нормативных актов по бухгалтерскому учету.

3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение и наличие нематериальных активов в течение отчетного периода представлено в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме (Приложение № 3 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. № 66н, далее – «Пояснения»), Таблица 1.1. Балансовая стоимость нематериальных активов с полностью погашенной (амортизированной) стоимостью, но не списанных с бухгалтерского учета и используемых для получения экономической выгоды, представлена в Таблице 1.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

В 2024 и 2023 годах Общество не несло затраты по приобретению (созданию) нематериальных активов.

4. КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ

Движение и наличие капитальных вложений, основных средств и доходных вложений в материальные ценности и соответствующего накопленного износа представлено в Таблице 2.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств и доходных вложений в материальные ценности без учета износа составила 650 818 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 1 021 268 тыс. руб., 31 декабря 2022 г.: 399 490 тыс. руб.).

Доходные вложения в материальные ценности на сумму 2 021 870 тыс. руб. заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам (см. Пояснение 21) по состоянию на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 136 973 тыс. руб.; 31 декабря 2022 г.: 28 137 тыс. руб.) Расходы по кредитам и займам не были капитализированы в 2024, 2023 и в 2022 годах.

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг. не включали объекты, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются, т.е. не подлежат амортизации.

Информация об изменениях стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету (достройка, дооборудование, реконструкция, частичная ликвидация и переоценка объектов основных средств) представлена в Таблице 2.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу.

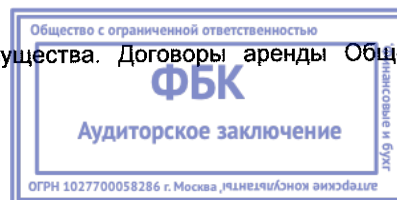
На 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. остатки по счетам «незавершенного строительства» включены в строку 1160 (и 1150) бухгалтерского баланса и учтены в Таблице 2.2 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В 2024, 2023 и 2022 годах Общество не несло затраты, связанные с инновациями и модернизацией производства, в частности, с нано технологиями, с повышением энергоэффективности производства, с экологическими новациями и др.

Общество проверяет основные средства на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов».

5. АРЕНДА

Общество в 2024 году выступало как арендатор имущества. Договоры аренды Общества представлены следующим образом:



- договорами финансовой аренды (лизинга) железнодорожного состава, сроком аренды до 5 лет,
- договорами финансовой аренды (лизинга) горнотранспортного оборудования, сроком аренды до 5 лет.

Общество в 2023 году выступало как арендатор имущества. Договоры аренды Общества представлены следующим образом:

- договорами финансовой аренды (лизинга) железнодорожного состава, сроком аренды до 6 лет,
- договорами финансовой аренды (лизинга) горнотранспортного оборудования, сроком аренды до 10 лет.

Обязательства Общества по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Общество вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду, и по некоторым договорам Общество обязано поддерживать определенные финансовые показатели. Арендуемые активы обременены залогом в качестве обеспечения исполнения обязательства арендодателя по возврату кредита, предоставленного арендодателю в целях финансирования приобретения активов, сдаваемых в аренду. Обязательства по аренде включаются в строки 1450 и 1550 бухгалтерского баланса.

Балансовая стоимость признанных прав пользования активом (соответствующая обязательствам по аренде выше) и ее изменения в течение периода приведены в Таблицах 2.1-2.4, остатки права пользования активом включены в строку 1160 бухгалтерского баланса.

Процентная ставка по договорам финансовой аренды (лизинга) пересматривается при изменении ключевой ставки ЦБ РФ. Изменение таких процентных ставок в 2024 году повлекло изменение величины обязательств по аренде и стоимости прав пользования активами.

Движение стоимости обязательства по аренде за 2024 год представлено следующим образом:

Наименование показателя	Обязательство по аренде
На 31 декабря 2023 года	1 984 885
Проценты начисленные	64 377
Выплата арендных платежей	(121 574)
Пересмотр стоимости	49 613
Погашение в связи с перенаймом имущества	(1 811 756)
На 31 декабря 2024 года	165 545

Движение стоимости обязательства по аренде за 2023 год представлено следующим образом:

Наименование показателя	Обязательство по аренде
На 31 декабря 2022 года	-
Поступило	5 298 686
Проценты начисленные	299 320
Выплата арендных платежей	(534 008)
Пересмотр стоимости	496 017
Погашение в связи с выкупом имущества	(3 575 130)
На 31 декабря 2023 года	1 984 885

Сумма процентных расходов по аренде, включенным в отчет о финансовых результатах (строка 2330), за период 2024 года составила 64 377 тыс. руб. (за период 2023 года: 299 320 тыс. руб.).

Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря представлено следующим образом:

Наименование показателя	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Валовые будущие арендные платежи	220 930	2 804 097	-
Будущие процентные расходы	(55 385)	(819 212)	-
Итого обязательство по аренде	165 545	1 984 885	-
<i>В том числе:</i>			
<i>Долгосрочное</i>	<i>141 985</i>	<i>1 819 742</i>	<i>-</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>23 560</i>	<i>165 143</i>	<i>-</i>

У Общества также имеются некоторые договоры аренды имущества со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды имущества, имеющего стоимость до 300 тыс. руб. В отношении этих договоров Общество не признает предмет аренды в качестве права пользования активом и не признает обязательство по аренде. Величина расходов и будущих арендных платежей являются незначительными для Общества.

6. ИНВЕСТИЦИИ В АРЕНДУ

На 31 декабря чистая стоимость инвестиций в аренду включала в себя следующие позиции:

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Валовая стоимость инвестиций в финансовую аренду	99 119 881	109 172 262	86 968 372
За вычетом неполученного дохода по финансовой аренде	(40 050 278)	(37 859 958)	(29 192 274)
Чистая стоимость инвестиций в аренду до вычета резерва	59 069 603	71 312 304	57 776 098
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(277 194)	(996 427)	(1 994 802)
Чистая стоимость инвестиций в аренду за вычетом резерва	58 792 409	70 315 877	55 781 296



Снижение ставки резервирования в 2024 году по сравнению с предыдущим периодом связано с расторжением договоров финансового лизинга горнотранспортного оборудования и изъятием имущества у лизингополучателя.

Чистая стоимость инвестиций в аренду на сумму 55 052 980 тыс. руб. заложена в качестве обеспечения по банковским кредитам (см. Пояснение 21) по состоянию на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 64 918 354 тыс. руб.; 31 декабря 2022 г.: 33 503 006 тыс. руб.).

Информация о сроках погашения валовой стоимости инвестиций в аренду на 31 декабря:

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Валовая стоимость инвестиций в аренду			
Со сроком погашения до 1 года	22 107 868	22 895 272	12 357 495
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	21 008 059	19 252 841	12 552 487
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	17 112 372	18 530 550	11 881 757
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	19 052 626	14 799 111	12 168 552
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	7 052 878	18 046 544	9 648 384
Со сроком погашения свыше 5 лет	12 786 078	15 647 944	28 359 697
Валовая стоимость инвестиций в аренду	99 119 881	109 172 262	86 968 372
За вычетом неполученного дохода по финансовой аренде	(40 050 278)	(37 859 958)	(29 192 274)
Чистая стоимость инвестиций в аренду	59 069 603	71 312 304	57 776 098

Движение резервов под ОКУ по инвестициям в аренду за 2024 и 2023 годы приведено в таблице ниже:

Остаток на 31 декабря 2022 г.	1 994 802
Начисление резерва за год	2 064 844
Восстановление резервов в связи с их избыточностью	(3 063 219)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	996 427
Начисление резерва за год	388 410
Восстановление резервов в связи с их избыточностью	(1 107 643)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	277 194

По состоянию на 31 декабря 2024 г. чистая стоимость инвестиций в аренду в размере 934 320 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 1 785 928 тыс. руб.; на 31 декабря 2022 г.: 2 300 588 тыс. руб.) выражены в иностранной валюте (в долларах США, Евро и Китайских юанях).

На отчетные даты чистая стоимость инвестиций в аренду распределялись на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 декабря 2024 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистая стоимость инвестиций в аренду до вычета резерва	49 108 117	9 961 486	59 069 603
За вычетом резерва под ОКУ	(230 448)	(46 746)	(277 194)
	48 877 669	9 914 740	58 792 409

	На 31 декабря 2023 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистая стоимость инвестиций в аренду до вычета резерва	59 420 714	11 891 590	71 312 304
За вычетом резерва под ОКУ	(586 955)	(409 472)	(996 427)
	58 833 759	11 482 118	70 315 877

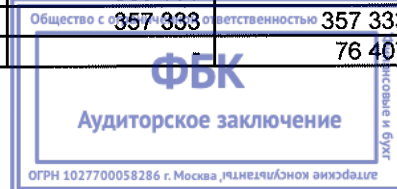
	На 31 декабря 2022 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистая стоимость инвестиций в аренду до вычета резерва	51 719 657	6 056 441	57 776 098
За вычетом резерва под ОКУ	(1 266 451)	(728 351)	(1 994 802)
	50 453 206	5 328 090	55 781 296

7. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в Таблице 3.1 Пояснений к балансу.

По состоянию на 31 декабря стоимость финансовых вложений составила (тыс. руб.):

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Долгосрочные финансовые вложения			
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется			
ООО «Атлант»	10 397 009	10 397 009	10 397 009
ООО «ТФМ-Спецтехника»	1 535 650	1 535 650	1 535 650
ООО «НовоТехРейл»	560 000	560 000	560 000
АО «ТИТАН»	357 333	357 333	357 333
TFM AVIATION		76 407	76 407



	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Акционерное общество «Транслизинг-сервис»	93 750	93 750	18 750
ООО «ЛОКОТЕХ-ЛИЗИНГ»	16 923	16 923	16 923
ООО «ТФМ-Якутия»	5 000	5 000	5 000
TFM SHIPPING	531	531	531
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	3 515	5	5
Итого	12 969 711	13 042 608	12 967 608
Долговые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется			
Заем акционеру	-	-	34 493 939
Итого	-	-	34 493 939
Итого долгосрочные вложения	12 969 711	13 042 608	47 461 547
Краткосрочные финансовые вложения			
Депозитный вклад стороннему российскому банку	-	-	5 531 646
Заем связанной стороне	852 849	1 458 442	1 508 442
Депозитный вклад стороннему российскому банку	30 400	130 400	130 400
Заем третьему юридическому лицу	-	1 000 000	-
Заем третьему юридическому лицу	2 571 000	900 000	-
Заем связанной стороне	50 000	50 000	35 000
Требование к третьему юридическому лицу	-	136 501	65 372
Прочие	4 577	6 290	2 285
Итого краткосрочные финансовые вложения	3 508 826	3 681 633	7 273 145

В 2024 году Общество получило дивиденды от одной дочерней компании в размере 13 200 000 тыс. руб. и от другой дочерней компании в размере 1 800 000 тыс. руб.

В 2023 году Общество получило дивиденды от одной дочерней компании в размере 21 300 000 тыс. руб., и от другой дочерней компании в размере 1 500 000 тыс. руб.

На основании решения Общества от 24 сентября 2024 года №17 была начата процедура реорганизации ООО «Атлант» в форме присоединения к нему АО «Титан» и АО «Транслизинг-сервис». ООО «Атлант», АО «Титан» и АО «Транслизинг-сервис» внесли сведения о начале процедуры реорганизации 17.10.2024 г.

По предоставленным краткосрочным займам, требованиям и депозитным вкладам были следующие процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

Контрагент	2024 г.	Срок погашения
Заем (связанная сторона)	КС+3.5%	31 декабря 2025
Заем (третье юридическое лицо)	КС+5%	10 апреля 2025
Заем (связанная сторона)	0%	31 декабря 2025
Требование к третьему юридическому лицу	10%	31 декабря 2025
Депозитный вклад стороннему российскому банку	4,5%	31 декабря 2025

По предоставленным краткосрочным займам, требованиям и депозитным вкладам были следующие процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

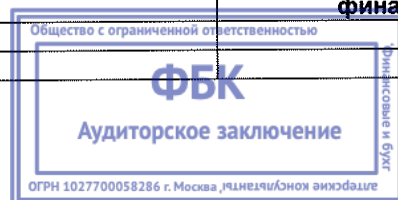
Контрагент	2023 г.	Срок погашения
Заем (связанная сторона)	КС+2,8%	31 декабря 2024
Заем (третье юридическое лицо)	КС+2%	30 апреля 2024
Заем (третье юридическое лицо)	КС+6,5%	30 апреля 2024
Заем (связанная сторона)	0%	31 декабря 2024
Требование к третьему юридическому лицу	10%	31 декабря 2024
Депозитный вклад стороннему российскому банку	4,5%	31 декабря 2024

По предоставленным краткосрочным займам, требованиям и депозитным вкладам были следующие процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

Контрагент	2022 г.	Срок погашения
Заем (акционер)	12%	31 декабря 2023
Заем (связанная сторона)	9,5-10,5%	31 марта.2023
Заем (связанная сторона)	0%	31 декабря 2023
Требование к третьему юридическому лицу	10%	31 декабря 2023
Депозитный вклад стороннему российскому банку	4,5%	31 декабря 2023
Депозитный вклад стороннему российскому банку	7,5%	В зависимости от срока погашения обязательств

Движение резервов под обесценение финансовых вложений за 2024 и 2023 годы приведено в таблице ниже:

	Резерв под обесценение финансовых вложений
Остаток на 31 декабря 2022 г.	1 667 906
Начисление резерва за год	944 390



	Резерв под обесценение финансовых вложений
Использование резерва	(1 873 389)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	738 907
Начисление резерва за год	76 407
Восстановление резерва	(210 893)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	604 421

На 31 декабря 2024 г. у Общества нет предоставленных займов, выраженных в иностранной валюте (31 декабря 2023 г. ноль тыс. руб., 31 декабря 2022 г. 1 513 998 тыс. руб.).

8. ЗАПАСЫ

Информация о наличии и движении запасов в отчетном периоде представлена в Таблице 4.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Материально-производственные запасы, переданные в залог, по состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов отсутствуют.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности за отчетный период представлена в Таблице 5.1. Пояснений к балансу.

Движение резервов по сомнительной задолженности за 2023 и 2022 годы приведено в таблице ниже:

	Резерв по дебиторской задолженности (стр. 1230)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	1 253 552
Начисление резерва за год	585 818
Списание задолженности за счет резерва	(59 365)
Восстановление резервов в связи с их избыточностью	(329 409)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	1 450 596
Начисление резерва за год	2 522 047
Списание задолженности за счет резерва	(6 072)
Восстановление резервов в связи с их избыточностью	(383 951)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	3 582 620

По состоянию на 31 декабря 2024 г. отсутствует дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, выраженная в иностранной валюте (в долларах США, Евро и Китайских юанях) (на 31 декабря 2023 г.: 691 920 на 31 декабря 2022 г.: 562 888 тыс. руб.).

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

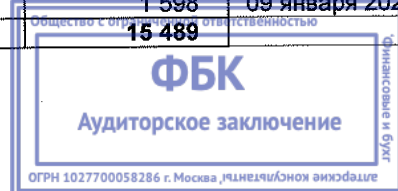
Денежные средства включают по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках, тыс. руб.	7 103	13 994	162 237
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках, тыс. руб.	-	2 514	2 587
Итого денежные средства, тыс. руб.	7 103	16 508	164 824
Денежные эквиваленты, тыс. руб.	4 506 673	32 451 534	28 699 296
Итого денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	4 513 776	32 468 042	28 864 120

У Общества отсутствуют денежные средства и их эквиваленты, которые по состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 годов недоступны для использования.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. денежные эквиваленты Общества включали:

Банк	Сумма депозита на 31 декабря 2024 г.	Сумма начисленных процентов на 31 декабря 2024 г.	Срок погашения	Процентная ставка, %
Сторонний российский банк	1 018 100	3 755	09 января 2025 г.	22,50
Сторонний российский банк	827 500	2 984	13 января 2025 г.	22,00
Сторонний российский банк	500 000	867	09 января 2025 г.	21,15
Сторонний российский банк	592 200	1 027	13 января 2025 г.	21,15
Сторонний российский банк	500 000	1 520	09 января 2025 г.	22,25
Сторонний российский банк	1 000 000	3 738	27 января 2025 г.	22,8
Сторонний российский банк	53 384	1 598	09 января 2025 г.	18,27
Итого депозитные вклады	4 491 184	15 489		



По состоянию на 31 декабря 2023 г. денежные эквиваленты Общества включали:

Банк	Сумма депозита на 31 декабря 2023 г.	Сумма начисленных процентов на 31 декабря 2023 г.	Срок погашения	Процентная ставка, %
Сторонний российский банк	18 918 000	75 242	9 января 2024 г.	16,13
Сторонний российский банк	4 788 000	12 593	9 января 2024 г.	16,00
Сторонний российский банк	500 000	653	9 января 2024 г.	15,90
Сторонний российский банк	10 000	77	22 января 2024 г.	9,00
Сторонний российский банк	10 000	77	22 января 2024 г.	9,00
Сторонний российский банк	10 000	77	22 января 2024 г.	9,00
Сторонний российский банк	10 000	76	22 января 2024 г.	9,00
Сторонний российский банк	3 073 800	12 354	9 января 2024 г.	16,30
Сторонний российский банк	700 000	629	9 января 2024 г.	16,41
Сторонний российский банк	1 000 000	4 019	9 января 2024 г.	16,30
Сторонний российский банк	1 000 000	4 007	9 января 2024 г.	16,25
Сторонний российский банк	2 000 000	8 285	9 января 2024 г.	15,80
Сторонний российский банк	311 266	2 379	10 января 2024 г.	13,92
Итого депозитные вклады	32 331 066	120 468		

По состоянию на 31 декабря 2022 г. денежные эквиваленты Общества включали:

Банк	Сумма депозита на 31 декабря 2022 г.	Сумма начисленных процентов на 31 декабря 2022 г.	Срок погашения	Процентная ставка, %
Сторонний российский банк	26 083 000	158 257	9 января – 9 февраля 2023	7,45-9,75
Сторонний российский банк	600 000	3 786	23 марта 2023	8,35-9,00
Сторонний российский банк	760 000	2 867	16 января 2023	8,10
Сторонний российский банк	85 602	1 825	9 января 2023	6,53
Сторонний российский банк	1 000 000	3 959	16 января 2023	8,50
Итого депозитные вклады	28 528 602	170 694		

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Общество имело возможность привлечь следующие дополнительные денежные средства:

- открытые Обществу, но неиспользованные кредитные линии по состоянию на отчетную дату, на общую сумму 31 093 419 тыс. руб. Кредитором установлены следующие ограничения по использованию таких кредитных ресурсов:

Кредитор	Договор	Общий лимит, тыс. руб.	Остаток неиспользованного лимита на 31 декабря 2024 г., тыс. руб.	Ограничения по использованию
Сторонний российский банк	5937 от 03.03.2023 г.	96 855 710	30 228 395	Отсутствуют
Сторонний российский банк	2894/КИБ-РКЛ/23 от 08.08.2023 г.	2 000 000	865 024	Отсутствуют
		98 855 710	31 093 419	

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Общество имело возможность привлечь следующие дополнительные денежные средства:

- открытые Обществу, но неиспользованные кредитные линии по состоянию на отчетную дату, на общую сумму 28 570 107 тыс. руб. Кредитором установлены следующие ограничения по использованию таких кредитных ресурсов:

Кредитор	Договор	Общий лимит, тыс. руб.	Остаток неиспользованного лимита на 31 декабря 2023 г., тыс. руб.	Ограничения по использованию
Сторонний российский банк	2894/КИБ-РКЛ/23 от 08.08.2023 г.	2 000 000	2 000 000	Отсутствуют
Сторонний российский банк	5937 от 03.03.2023 г.	100 000 000	26 570 107	Отсутствуют



Кредитор	Договор	Общий лимит, тыс. руб.	Остаток неиспользованного лимита на 31 декабря 2023 г., тыс. руб.	Ограничения по использованию
ИТОГО		102 000 000	28 570 107	

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Общество имело возможность привлечь следующие дополнительные денежные средства:

- открытые Обществу, но неиспользованные кредитные линии по состоянию на отчетную дату, на общую сумму 1 000 000 тыс. руб. Кредитором установлены следующие ограничения по использованию таких кредитных ресурсов:

Кредитор	Договор	Общий лимит, тыс. руб.	Остаток неиспользованного лимита на 31 декабря 2022 г., тыс. руб.	Ограничения по использованию
Сторонний российский банк	Генеральное соглашение об общих условиях проведения кредитных сделок 40/21 от 24.05.2021	1 000 000	1 000 000	Срок транша до 90 календарных дней
ИТОГО		1 000 000	1 000 000	

В 2024, 2023 и 2022 гг. Общество не направляло денежные средства на инновацию и модернизацию производства.

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

На отчетную дату прочие активы состояли из следующих позиций:

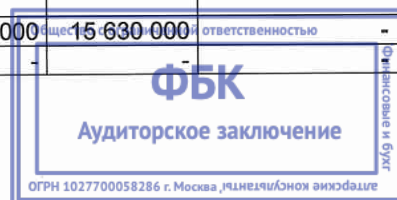
Виды активов	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Вне-оборотные	Оборотные	Вне-оборотные	Оборотные	Вне-оборотные	Оборотные
Чистая стоимость инвестиций в аренду (Пояснение 6)	48 877 669	9 914 740	58 833 759	11 482 118	50 453 206	5 328 090
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	2 626 430	-	474 200	-	5 039 253	-
Имущество, предназначенное для продажи	-	861 649	-	-	-	-
НДС с авансов полученных	-	17 888	-	2 443	-	33 950
Расходы на страхование имущества	-	39 904	-	32 707	-	45 960
Расходы, связанные с выпуском и размещением облигаций	-	5 420	-	8 273	-	11 075
Депозит по аренде	-	29 080	-	26 528	-	24 782
Суммы претензий к поставщикам и лизингополучателям	-	77 575	-	1 028	-	19 240
Расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий	-	3 503	-	3 219	-	3 549
Расходы на ремонты	-	404 695	-	931 879	-	1 201 953
Прочие активы	-	2	-	2	-	31
Итого	51 504 099	11 354 456	59 307 959	12 488 197	55 492 459	6 668 630

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2022 года авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, по большей части состоят из предоплаты, авансированной связанной стороне по договорам поставки железнодорожного транспорта.

12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

В обращении находится следующее количество акций:

	Количество акций в обращении		Уставный капитал	Акции дополнительного выпуска	Добавочный капитал
	Привилегированные акции	Обыкновенные акции			
На 31 декабря 2022 г.	-	156 300 000 000	15 630 000 000	-	2 770 000
Эмиссия акций	-	-	-	-	-



	Количество акций в обращении		Уставный капитал	Акции дополнительного выпуска	Добавочный капитал
	Привилегированные акции	Обыкновенные акции			
На 31 декабря 2023 г.	-	156 300 000 000	15 630 000	-	2 770 000
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	-	156 300 000 000	15 630 000	-	2 770 000

Акционерами общества на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 г. являются:

Владелец акций	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	Доля, %		
Акционерное общество «ТФМ-Гарант»	100	100	100
Итого	100	100	100

Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2024 г., составило: 156 300 000 000 шт. (31 декабря 2023 г. – 156 300 000 000 штук, 31 декабря 2022 г. – 156 300 000 000 штук).

Номинальная стоимость акций Общества по состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. равна 0,1 руб.

В соответствии с российским законодательством Общество распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в резервы (на счета фондов) на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2024 г. нераспределенная прибыль и фонды Общества согласно РПБУ составила 17 394 237 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 21 323 184 тыс. руб.; на 31 декабря 2022 г.: 42 626 119 тыс. руб.) В состав нераспределенной прибыли и фондов Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года включен резервный фонд (капитал) в сумме 3 907 500 тысяч рублей (на 31 декабря 2023 г.: 3 907 500 тысяч рублей; на 31 декабря 2022 г.: 3 260 000 тыс. руб.), который представляет собой средства, зарезервированные в соответствии с законодательством РФ для покрытия общих рисков Общества, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. В 2024 году в резервный фонд (капитал) Общества не направлялись средства из прибыли (в 2023 г. направлено: 647 500 тыс. руб.)

В 2024 году были объявлены дивиденды за счет нераспределенной прибыли по акциям Общества в сумме 0,1363 руб. на одну обыкновенную акцию, всего объявлено 21 300 000 тыс. руб., выплачено 21 300 000 тыс. руб. В 2023 году были объявлены дивиденды за счет нераспределенной прибыли по акциям Общества в сумме 0,2919 руб. на одну обыкновенную акцию, всего объявлено 45 972 595 тыс. руб., выплачено 48 972 595 тыс. руб. В 2022 году были объявлены дивиденды за счет нераспределенной прибыли прошлых лет по акциям Общества в сумме 0,0326 руб. на одну обыкновенную акцию, всего объявлено 5 100 000 тыс. руб., выплачено 2 100 000 тыс. руб.

13. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

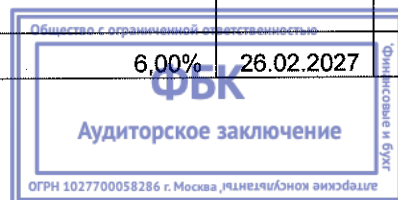
Заемные средства по состоянию на отчетную дату включали:

	2024 г.		2023 г.		2022 г.	
	Краткосрочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства	Краткосрочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства	Краткосрочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства
Кредиты банков	-	73 690 670	-	73 890 937	1 408	11 278 367
Облигации	2 544 042	4 868 846	188	13 194 521	4 408 706	68 793 548
Начисленные проценты	471 678	(471 678)	315 058	(240 126)	1 320 900	(1 310 861)
Текущая часть долгосрочных обязательств	9 339 725	(9 339 725)	11 435 054	(11 435 054)	3 960 970	(3 960 970)
Итого	12 355 445	68 748 113	11 750 300	75 410 278	9 691 984	74 800 084

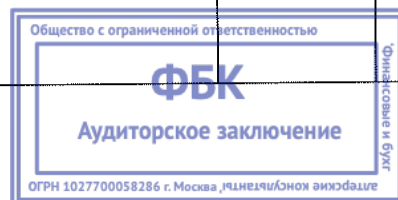
Сумма расходов по займам и кредитам, включенным в отчет о финансовых результатах, за период 2024. года составила 13 134 686 тыс. руб. (за период 2023 года: 10 818 644 тыс. руб.).

Заемные средства по состоянию на 31 декабря 2024 г. имели следующую структуру:

Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2024 г.	Остаток кредитов на 31.12.2024 г., в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Кредиты:					
Сторонний	338 254	25060 тыс. CNY	6,00%	26.02.2027	Залог прав



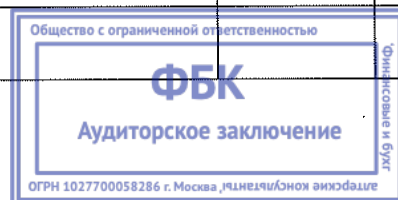
Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2024 г.	Остаток кредитов на 31.12.2024 г., в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
российский банк					требования
Сторонний российский банк	35 540 661		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,00% = 23,00%	08.05.2030	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	604 708		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,8% = 23,80%	21.04.2031	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	30 608 972		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,55% = 23,55%	15.07.2031	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	1 134 976		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,20% = 23,20%	31.03.2027	
Сторонний российский банк	883 100		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,00% = 23,00%	24.05.2029	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	1 980 000		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,00% = 23,00%	27.08.2029	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	2 600 000		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,45% = 23,45%	06.09.2034	
Итого кредиты	73 690 670				
Облигации:					
001P-01	2		17,00%	09.10.2026	001P-01
001P-02	15 112		20,50%	22.02.2027	001P-02
001P-03	526 324		10,50%	28.06.2027	001P-03
001P-04	454 922		10,00%	14.10.2027	001P-04
001P-05	152 251		23,50%	03.11.2027	001P-05
001P-07	424 456		23,50%	18.08.2031	001P-07
001P-09	3 264 575		18,50%	05.07.2028	001P-09
Серия БО-31	2		17,00%	26.02.2025	Серия БО-31
Серия БО-39	2 056 856		8,50%	04.06.2025	Серия БО-39
Серия БО-40	518 349		9,50%	11.08.2025	Серия БО-40
Серия БО-41	38		17,00%	03.09.2025	Серия БО-41
Итого облигации	7 412 888				
ИТОГО заемные средства	81 103 558				
Начисленные проценты	(471 678)				
Текущая часть долгосрочных обязательств	(9 339 725)				
ИТОГО краткосрочная часть	9 811 403				



Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2024 г.	Остаток кредитов на 31.12.2024 г., в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
долгосрочных обязательств					
Краткосрочные облигации	(2 544 042)				
ИТОГО краткосрочные заемные средства	12 355 445				
ИТОГО долгосрочные заемные средства	68 748 113				

Заемные средства по состоянию на 31 декабря 2023 г. имели следующую структуру:

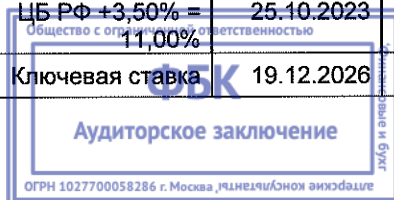
Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2023 г.	Остаток кредитов на 31.12.2023 г., в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Кредиты:					
Сторонний российский банк	73 502 317		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,00% = 18,00%	25.10.2026	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	463 552	36 660 тыс. CNY	8,50%	26.02.2027	Залог прав требования
Итого кредиты	73 965 869				
Облигации:					
001P-01	2		8,50%	09.10.2026	Отсутствует
001P-02	14 964		8,50%	22.02.2027	Отсутствует
001P-03	499 854		10,50%	28.06.2027	Отсутствует
001P-04	454 622		10,00%	14.10.2027	Отсутствует
001P-05	152 173		9,50%	03.11.2027	Отсутствует
001P-07	6 357 511		9,80%	18.08.2031	Отсутствует
001P-09	3 141 360		10,00%	05.07.2028	Отсутствует
Серия БО-29	6		8,50%	17.06.2024	Отсутствует
Серия БО-30	1		7,50%	05.07.2024	Отсутствует
Серия БО-31	2		8,50%	26.02.2025	Отсутствует
Серия БО-37	183		9,50%	11.11.2024	Отсутствует
Серия БО-39	2 055 905		8,50%	04.06.2025	Отсутствует
Серия БО-40	518 089		9,50%	11.08.2025	Отсутствует
Серия БО-41	37		8,50%	03.09.2025	Отсутствует
Итого облигации	13 194 709				
ИТОГО заемные средства	87 160 578				



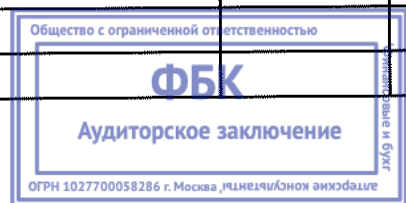
Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2023 г.	Остаток кредитов на 31.12.2023 г., в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Начисленные проценты	(240 126)				
Текущая часть долгосрочных обязательств	(11 435 054)				
ИТОГО краткосрочная часть долгосрочных обязательств	11 675 180				
Краткосрочные облигации	(188)				
Начисленные проценты по краткосрочным кредитам	(74 932)				
ИТОГО краткосрочные заемные средства	11 750 300				
ИТОГО долгосрочные заемные средства	75 410 278				

Заемные средства по состоянию на 31 декабря 2022 г. имели следующую структуру:

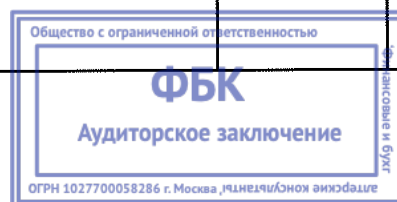
Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2022 г.	Остаток кредитов на 31.12.2022 г., в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Кредиты:					
Сторонний российский банк	294		Ключевая ставка ЦБ + 2,25% = 9,75%	31.03.2023	Залог прав требования
Сторонний российский банк	1 842		Ключевая ставка ЦБ + 1,75% = 9,25%	31.03.2023	Залог имущества
Сторонний российский банк	4 693		Ключевая ставка ЦБ + 1,75% = 9,25%	28.02.2023	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	48 009		Ключевая ставка ЦБ + 1,75% = 9,25%	30.06.2023	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	1 677 461		Ключевая ставка ЦБ РФ + маржа = 10,50%	26.05.2026	Залог имущества
Сторонний российский банк	567 231		10,80%	20.12.2023	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	785 566		Ключевая ставка ЦБ РФ + 3,50% = 11,00%	25.10.2023	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний	1 473 001		Ключевая ставка ЦБ РФ + 3,50% = 11,00%	19.12.2026	Залог имущества и



Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2022 г.	Остаток кредитов на 31.12.2022 г., в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
российский банк			ЦБ РФ +2,30% = 9,80%		залог прав требования
Сторонний российский банк	616 288		9,50%	27.02.2025	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	489 373		9,50%	31.08.2026	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	1 624 244		9,50%	14.10.2027	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	604 258		Ставка доходности до погашения однолетних государственных облигаций РФ, определяемая как среднее арифметическое значение 22-х последних по состоянию на соответствующую Дату определения процентной ставки 1 или 2 значений кривой бескупонной доходности государственных облигаций Российской Федерации со сроком до погашения 1 год, размещенных на сайте ПАО Московская биржа 9,42 %	15.09.2024	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	215 699		10,00%	31.05.2026	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	184 147		10,00%	31.05.2026	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	202 296		10,00%	31.05.2026	Залог имущества и залог прав требования
Сторонний российский банк	1 798 405		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,60% = 10,10%	25.09.2026	Залог имущества
Сторонний российский банк	501 074		Ключевая ставка ЦБ РФ +2,60% = 10,10%	25.10.2026	Залог имущества
Сторонний российский банк	495 933	50 120 тыс. CNY	6,00%	26.02.2027	Залог имущества
Итого кредиты	11 289 814				
Облигации:					



Наименование	Остаток кредитов на 31.12.2022 г.	Остаток кредитов на 31.12.2022 г., в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
001P-01	2		7,50%	09.10.2026	Отсутствует
001P-02	15 279		8,00%	22.02.2027	Отсутствует
001P-03	525 890		10,50%	28.06.2027	Отсутствует
001P-04	1 567 533		9,00%	14.10.2027	Отсутствует
001P-05	151 161		9,50%	03.11.2027	Отсутствует
001P-06	4 347 347		10,50%	03.09.2029	Отсутствует
001P-07	6 355 820		9,80%	18.08.2031	Отсутствует
001P-08	1 019 730		10,00%	09.10.2031	Отсутствует
002P-01	24 429 633		Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,65%	04.02.2027	Отсутствует
002P-02	2 070 229		Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,9%	04.02.2027	Отсутствует
КО-01	6		Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,25%	30.03.2028	Отсутствует
КО-03	1		Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,25%	30.03.2028	Отсутствует
Серия БО-29	2		7,50%	17.06.2024	Отсутствует
Серия БО-30	183		8,00%	05.07.2024	Отсутствует
Серия БО-31	2 055 428		8,00%	26.02.2025	Отсутствует
Серия БО-37	517 959		9,50%	11.11.2024	Отсутствует
Серия БО-39	578 306		8,50%	04.06.2025	Отсутствует
Серия БО-40	26 731 217		9,50%	11.08.2025	Отсутствует
Серия БО-41	2 836 528		10,50%	03.09.2025	Отсутствует
Итого облигации	73 202 254				
ИТОГО заемные средства	84 492 068				
Начисленные проценты	(1 310 861)				
Текущая часть долгосрочных обязательств	(3 960 970)				
ИТОГО краткосрочная часть долгосрочных обязательств	5 271 831				
Краткосрочные облигации	(4 408 706)				
Краткосрочные кредиты банков	(1 408)				
Начисленные проценты по краткосрочным кредитам	(10 039)				
ИТОГО краткосрочные заемные средства	9 691 984				
ИТОГО долгосрочные заемные средства	74 800 084				



Ниже представлен график платежей по заемным средствам на 31 декабря 2024 г.:

	Сумма в рублях (тыс. руб.)
2025 год	12 355 445
2026 год	9 916 319
2027 год	10 677 588
2028 год	12 384 809
После 2028 года	35 769 397
Итого	81 103 558

Ниже представлен график платежей по заемным средствам на 31 декабря 2023 г.:

	Сумма в рублях (тыс. руб.)
2024 год	11 750 300
2025 год	12 410 752
2026 год	9 846 590
2027 год	10 927 511
После 2027 года	42 225 425
Итого	87 160 578

Ниже представлен график платежей по заемным средствам на 31 декабря 2022 г.:

	Сумма в рублях (тыс. руб.)
2023 год	9 691 984
2024 год	9 721 169
2025 год	14 112 742
2026 год	10 887 012
После 2026 года	40 079 161
Итого	84 492 068

Общество, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций соответствующей серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии определенного срока (от одного года до семи лет) со дня размещения по номинальной стоимости.

Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря выражена в следующих валютах:

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Российские рубли	68 548 585	75 095 118	74 437 336
Доллары США	-	-	-
Евро	-	-	-
Китайские юани	199 528	315 160	362 748
Итого	68 748 113	75 410 278	74 800 084

Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря выражена в следующих валютах:

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Российские рубли	12 216 719	11 601 908	9 558 798
Доллары США	-	-	-
Евро	-	-	-
Китайские юани	138 726	148 392	133 186
Итого	12 355 445	11 750 300	9 691 984

В 2024, 2023 и 2022 годах Общество не получало займов и кредитов на инновации и модернизацию производства.

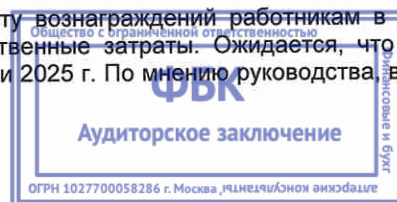
14. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлена структура оценочных обязательств (тыс. руб.):

	Резерв на предстоящую выплату вознаграждения	Резерв на предстоящую оплату отпусков	Резерв на предстоящую выплату по судебным делам	Итого
31 декабря 2024 г.	52 633	42 621	-	95 254
31 декабря 2023 г.	38 074	57 511	-	95 585
31 декабря 2022 г.	164 069	58 459	-	222 528

Резервы на предстоящую выплату вознаграждения

В течение года Общество создавало резерв на выплату вознаграждений работникам в целях равномерного включения предстоящих расходов в финансово-хозяйственные затраты. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2024 г. будет использован в первом полугодии 2025 г. По мнению руководства, в 2025 г. фактический



расход по выплате вознаграждений, причитающихся за предыдущий период, не превысит суммы резерва, отраженной в отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2024 г. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2024 г. будет использован в первой половине 2025 года. По мнению руководства, в 2025 г. фактический расход по выплате отпусков, причитающихся за предыдущий период, не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Резерв на предстоящую выплату по судебным делам

Резерв на предстоящую выплату по судебным делам не формировался в связи с тем, что по мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате судебных исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 5.3 Пояснений к балансу.

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами по состоянию на отчетную дату имела следующую структуру:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Страховые взносы, в том числе в Пенсионный фонд и ФОМС	11 517	19 990	14 873
Фонд обязательного социального страхования (обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний)	-	66	-
Итого задолженность перед государственными бюджетными фондами	11 517	20 056	14 873

Просроченная задолженность перед государственными внебюджетными фондами по состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 г. у Общества отсутствует.

Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам по состоянию на отчетную дату включает:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на доходы физических лиц	-	-	1 823
Налог на добавленную стоимость (в т.ч. налоговый агент)	1 206 143	645 854	4 010 124
Налог на прибыль	-	-	464 772
Налог на имущество/земельный налог	-	-	2 271
Транспортный налог	-	-	-
Итого задолженность по налогам и сборам	1 206 143	645 854	4 478 990

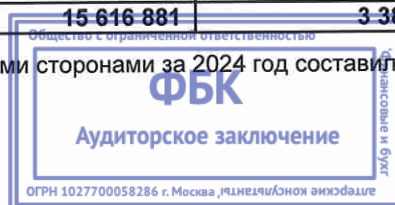
По состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 г. Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

16. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И ОПЕРАЦИОННЫМ РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг за 2024 год (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах представлена ниже (ПБУ10/99):

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Финансовый лизинг	10 825 596	2 022 118	8 803 478
Операционная аренда	4 611 046	1 361 552	3 249 494
Реализация имущества в аренде	179 645	-	179 645
Прочее	594	-	594
Итого за 2024 г.	15 616 881	3 383 670	12 233 211

Расходы по модификации договоров лизинга со связанными сторонами за 2024 год составили 643 870 тыс. руб.



Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг за 2023 год (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах представлена ниже (ПБУ10/99):

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Финансовый лизинг	10 761 601	2 572 633	8 188 968
Операционная аренда	2 155 166	623 579	1 531 587
Реализация имущества в аренде	62 404	-	62 404
Итого за 2023 г.	12 979 171	3 196 212	9 782 959

Доходы по модификации договоров лизинга со связанными сторонами за 2023 год составили 2 128 713 тыс. руб.

Управленческие расходы были представлены следующими статьями:

Управленческие расходы	2024 г.	2023 г.
Материальные расходы	14 040	3 218
Расходы на программное обеспечение	45 892	72 141
Аренда, ремонт офиса, оргтехники	178 423	158 550
Амортизационные отчисления	8 977	13 206
Консультационные услуги, аудит	142 020	286 869
Связь, командировочные расходы	6 140	5 561
Прочие затраты	979	1 367
Итого управленческие расходы	396 471	540 913

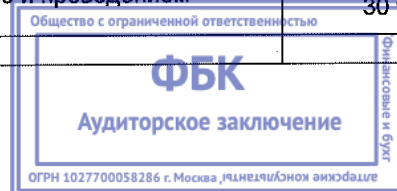
Информация о себестоимости произведенных и реализованных в отчетном периоде товаров, работ, услуг в разрезе элементов затрат представлена в Таблице 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2024, 2023 гг. были произведены и понесены следующие доходы и расходы:

Прочие доходы	Доходы за 2024 г.	Доходы за 2023 г.
Доходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств кроме иностранной валюты, товаров, продукции	2 924 197	16 482 824
Переуступка прав требования	2 556 012	-
Доходы, связанные с продажей ценных бумаг	841 823	-
Восстановления резервов под сомнительную дебиторскую задолженность и резервов под ОКУ в связи с их избыточностью или прекращением выполнения условий признания	1 491 594	3 392 628
Восстановления резервов под обесценение финансовых вложений	210 893	-
Прибыль прошлых лет	79 431	704
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	560 069	27 928
Страховые выплаты	-	22
Субсидии	9 161	12 267
Восстановление оценочных резервов	16 103	156 361
Курсовые разницы	35 372	1 068 400
Прочие	493	4 018
Итого прочие доходы	8 725 148	21 145 152

Прочие расходы	Расходы за 2024 г.	Расходы за 2023 г.
Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств кроме иностранной валюты, товаров, продукции	3 147 036	15 781 201
Отчисления в резервы под сомнительную дебиторскую задолженность и в резервы под ОКУ	2 910 458	2 650 661
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	823 139	-
Отчисления в резервы под обесценение финансовых вложений	76 407	944 390
Курсовые разницы	1 268	5 715
Отчисления в оценочные резервы	20 693	49 208
Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями	131 052	151 728
Расходы, связанные с благотворительной деятельностью и проведением корпоративных мероприятий	30 940	55 028
Убытки прошлых лет	78	29 997



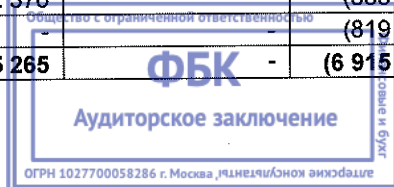
Прочие расходы	Расходы за 2024 г.	Расходы за 2023 г.
Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств кроме иностранной валюты, товаров, продукции	3 147 036	15 781 201
Отчисления в резервы под сомнительную дебиторскую задолженность и в резервы под ОКУ	2 910 458	2 650 661
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	823 139	-
Отчисления в резервы под обесценение финансовых вложений	76 407	944 390
Расходы, связанные с оплатой расходов по выпуску и размещению облигаций	43 045	7 153
Госпошлины	2 379	1 623
Штрафы, пени, неустойки	164	12 995
Списание безнадежной дебиторской задолженности	17 426	74 087
Прочие	2 431	5 998
Итого прочие расходы	7 206 516	19 769 784

18. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Информация об отложенном налоге:

Баланс временных разниц	Сальдо на 31.12.2023	Переклассификация прошлого периода	Изменения текущего периода	Сальдо на 31.12.2024
Дебиторская задолженность	37 860	-	(279 615)	(241 755)
Кредиторская задолженность	282 218	-	(284 399)	(2 181)
Активы, переданные в аренду	(9 576 731)	-	7 511 631	(2 065 100)
Доходы будущих периодов	(432 577)	-	308 048	(124 529)
Основные средства	(2 735)	-	1 625	(1 110)
Оценочные обязательства и резервы	95 585	-	(331)	95 254
Расходы будущих периодов	6 695 085	-	442 490	7 137 575
Резервы сомнительных долгов и резервы под ОКУ	1 141 175	-	735 894	1 877 069
Финансовые вложения	738 908	-	(134 487)	604 421
Обязательства по входящему лизингу	(819 212)	-	763 826	(55 386)
Издержки обращения	-	-	(15 903)	(15 903)
Нематериальные активы	-	-	4	4
Итого временные разницы	(1 840 424)	-	9 048 783	7 208 359
Применимая ставка налога, %	20	-	20	20
Итого ОНА/(ОНО) по временным разницам	(368 085)	-	1 809 757	1 441 672
Признание (списание) ОНА в связи с изменением вероятности того, что организация получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах	-	-	-	-
Итого отложенный налог на прибыль	(368 085)	-	1 809 757	1 441 672
<i>Справочно:</i>				
ОНА в форме №1	2 088 784	-	(61 463)	2 027 321
ОНО в форме №1	(2 456 869)	-	1 871 220	(585 649)

Баланс временных разниц	Сальдо на 31.12.2022	Переклассификация прошлого периода	Изменения текущего периода	Сальдо на 31.12.2023
Дебиторская задолженность	12 786 299	(12 427 594)	(320 845)	37 860
Кредиторская задолженность	-	72 525	209 693	282 218
Амортизация активов, переданных в аренду	(17 562 902)	17 562 902	-	-
Активы, переданные в аренду	-	(5 207 833)	(4 368 898)	(9 576 731)
Доходы будущих периодов	3 586 311	-	(4 018 888)	(432 577)
Издержки обращения	27 285	-	(27 285)	-
Основные средства	667	-	(3 402)	(2 735)
Оценочные обязательства и резервы	222 528	-	(126 943)	95 585
Расходы будущих периодов	2 567 555	-	4 127 530	6 695 085
Резервы сомнительных долгов и резервы под ОКУ	2 125 146	-	(983 971)	1 141 175
Финансовые вложения	1 322 376	-	(583 468)	738 908
Обязательства по входящему лизингу	-	-	(819 212)	(819 212)
Итого временные разницы	5 075 265	-	(6 915 689)	(1 840 424)



Баланс временных разниц	Сальдо на 31.12.2022	Переклассификация прошлого периода	Изменения текущего периода	Сальдо на 31.12.2023
Применимая ставка налога, %	20	-	20	20
Итого ОНА/(ОНО) по временным разницам	1 015 053	-	(1 383 138)	(368 085)
Признание (списание) ОНА в связи с изменением вероятности того, что организация получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах	-	-	-	-
Итого отложенный налог на прибыль	1 015 053	-	(1 383 138)	(368 085)
<i>Справочно:</i>				
ОНА в форме №1	4 708 749	-	(2 619 965)	2 088 784
ОНО в форме №1	(3 693 696)	-	1 236 827	(2 456 869)

Статьей 284 Налогового кодекса Российской Федерации (в редакции Федерального закона от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ) с 1 января 2025 г. налоговая ставка по налогу на прибыль установлена в размере 25% вместо 20%. В соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» в случае изменения ставок налога на прибыль в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах величины отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств подлежат пересчету на дату, предшествующую дате начала применения измененных ставок с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков. В связи с этим в расчетах величины отложенных налоговых активов и обязательств при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 г. Общество применило налоговую ставку по налогу на прибыль в размере 25%. Результаты корректировки отложенных налоговых активов и обязательств представлены в таблице:

Итого временные разницы	7 208 359		
Применимая ставка налога, %	20	5	25
Итого ОНА/(ОНО) по временным разницам	1 441 672	360 418	1 802 090
Признание (списание) ОНА в связи с изменением вероятности того, что организация получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах	-	-	-
Итого отложенный налог на прибыль	1 441 672	360 418	1 802 090
<i>Справочно:</i>			
ОНА в форме №1	2 027 321	506 830	2 534 151
ОНО в форме №1	(585 649)	(146 412)	(732 061)

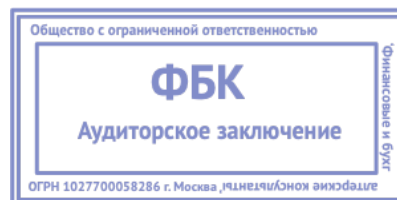
Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в таблице ниже:

		За 2024 год	За 2023 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	[1]	17 528 977	26 639 110
Ставка налога на прибыль, %	[2]	20	20
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	[3] = [1] * [2]	3 505 795	5 327 822
Постоянный налоговый расход (доход):	[4]	(2 987 457)	(3 358 372)
Внеоборотные активы		4 150	817 998
Дивиденды от дочерних компаний		(3 000 000)	(4 560 000)
Косвенные расходы		8 393	(5 250)
Финансовые вложения		-	387 958
Оценочные обязательства		-	922
Корректировка отложенных налогов в связи с изменением ставки	[5]	(360 418)	-
Расход (доход) по налогу на прибыль	[6] = [3] + [4] + [5]	157 920	1 969 450

19. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций; соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2024 г.	2023 г.
Число обыкновенных акций в обращении на конец года (млн. шт.)	156 300	156 300
Прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании, тыс. руб.	17 371 057	24 669 660
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	0,1111	0,1578



20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- приобретение и продажа основных средств и других активов;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции, включая предоставление займов;
- передача в виде вклада в уставные (складочные) капиталы;
- предоставление и получение обеспечений исполнения обязательств.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

- акционеры Общества (Пояснение 12);
- основной управленческий персонал, включающий, в том числе членов Совета директоров и единоличный исполнительный орган (Пояснение 1);
- зависимые хозяйственные общества (Пояснение 7);
- другие связанные стороны, которые контролируются или на них оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц) в соответствии с ПБУ 11/2008 п.6 и п. 13.

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами за 2024 год:

	2024 год			
	Акционеры Общества	Другие связанные стороны	Основной управленческий персонал	Зависимые хозяйственные общества
Финансовые вложения (долевые)	-	-	-	12 969 711
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	902 849
Чистая стоимость инвестиций в аренду	-	-	60	57 341 482
Дебиторская задолженность	-	-	-	374 913
Кредиторская задолженность	-	-	-	5 153
Авансы выданные	-	-	-	2 304 667
Авансы полученные	-	-	72	9 931
Выручка	628	-	130	11 349 457
Проценты к получению	97 989	-	-	226 075
Проценты к уплате (корпоративные облигации)	-	-	-	(1 143)
Прочие доходы	44	-	2	3 597 900
Прочие расходы	-	-	-	(456 050)

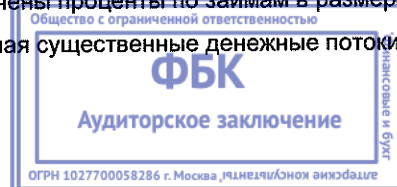
В течение 2024 года акционером были получены транши по займам на сумму 5 114 698 тыс. руб. и были погашены транши по займам в размере 5 114 698 тыс. руб., выплачены проценты по займам в размере 97 989 тыс. руб.

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами за 2023 год:

	2023 год			
	Акционеры Общества	Другие связанные стороны	Основной управленческий персонал	Зависимые хозяйственные общества
Финансовые вложения (долевые)	-	-	-	13 042 608
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	1 508 442
Чистая стоимость инвестиций в аренду	-	-	459	67 528 325
Дебиторская задолженность	-	-	-	2 445 409
Кредиторская задолженность	-	-	-	191 723
Авансы полученные	-	-	-	289 546
Выручка	718	-	94	10 585 994
Проценты к получению	1 227 400	-	-	151 660
Проценты к уплате (корпоративные облигации)	-	-	-	(1 105)
Прочие доходы	-	-	25	4 927 441
Прочие расходы	-	-	(4)	(2 790 465)

В течение 2023 года акционером были получены транши по займам на сумму 9 500 000 тыс. руб. и были погашены транши по займам в размере 43 993 939 тыс. руб., выплачены проценты по займам в размере 4 176 203 тыс. руб.

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами за 2022 год:



	2022 год			
	Акционеры Общества	Другие связанные стороны	Основной управлен- ческий персонал	Зависимые хозяйствен- ные общества
Финансовые вложения (долговые)	34 493 939	-	-	-
Финансовые вложения (долевые)	-	-	-	12 967 608
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	1 543 442
Чистая стоимость инвестиций в аренду	-	-	1 743	46 949 773
Дебиторская задолженность	2 948 803	-	59	6 546 083
Кредиторская задолженность	3 000 000	-	-	1 165 763
Авансы полученные	-	-	-	288 992
Выручка	570	-	194	13 161 086
Проценты к получению	4 126 286	-	-	136 848
Проценты к уплате (корпоративные облигации)	(3 000 000)	-	-	(1 254)
Прочие доходы	-	-	-	22 367 037
Прочие расходы	-	-	(682)	(9 139 855)

В течение 2022 года акционером были получены транши по займам в размере 4 353 302 тыс. руб. и были погашены транши по займам в размере 4 382 898 тыс. руб., выплачены проценты по займам в размере 1 641 691 тыс. руб.

Движение резервов по сомнительной задолженности и резервов под ОКУ по инвестициям в аренду связанных сторон за 2024 и 2023 гг. приведено в таблице ниже:

	Резерв			
	Акционеры Общества	Другие связанные стороны	Основной управленчес- кий персонал	Зависимые хозяйственные общества
Остаток на 31 декабря 2022 г.	-	-	23	1 532 933
Начисление/(высвобождение) резерва за год	-	-	4	1 752 849
Восстановление резервов в связи с их избыточностью	-	-	(25)	(2 319 858)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	-	-	2	965 924
Начисление/(высвобождение) резерва за год	-	-	-	379 597
Восстановление резервов в связи с их избыточностью	-	-	(2)	(1 079 109)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	-	-	-	266 412

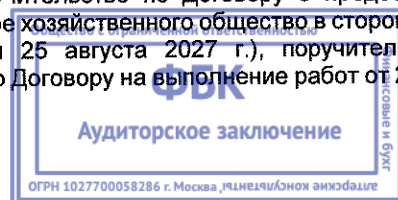
По состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 года Общество не выдавало обеспечений связанным сторонам по собственным обязательствам Общества.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Общество выдавало обеспечение третьим лицам по обязательствам связанных сторон:

Общество выдало обеспечение по Соглашению о порядке заключения кредитных сделок № 6210 от 27.12.2023 г. своей материнской компании в сторонний российский банк в форме залога прав по договору банковского счета на сумму 0 руб. (срок действия обеспечения до 27 декабря 2033 г.), в форме независимой гарантии в размере не более 75 000 000 000 руб. (срок действия обеспечения 27 декабря 2036 г.) и в форме залога имущества на сумму 122 422 320 500 руб. (срок действия обеспечения 27 декабря 2033 г.), поручительство по Договору о предоставлении кредита в российских рублях № 045V9K от 31.08.2021 г. зависимому хозяйственному обществу в сторонний российский банк на сумму 9 619 626 507 руб. (срок действия обеспечения 25 августа 2027 г.), поручительства за зависимое хозяйственного общества в пользу стороннего юридического лица по Договору лизинга № 992/Л/1/21 от 14.10.2021 на сумму 929 090 691 руб. (срок действия обеспечения 31 декабря 2028 г.), поручительства за зависимое хозяйственного общества в сторонний российский банк по Договору на выполнение работ от 20.07.2023 г. в форме банковской гарантии на сумму 141 176 471 руб. (срок действия обеспечения 30 мая 2025 г.) и банковской гарантии на сумму 313 305 602 руб. (срок действия обеспечения 30 января 2025 г.), поручительства за зависимое хозяйственного общества в сторонний российский банк по Генеральному соглашению об открытии лимита на проведение операций по непокрытым аккредитивам на сумму 7 433 847 руб. (срок действия обеспечения 31 октября 2028 г.), поручительства за зависимое хозяйственного общества в пользу стороннего юридического лица по Договору поставки на сумму 515 307 000 руб. (срок действия обеспечения 30 августа 2026 г.)

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Общество выдавало обеспечение третьим лицам по обязательствам связанных сторон:

Общество выдало обеспечение по Соглашению о порядке заключения кредитных сделок № 6210 от 27.12.2023 г. своей материнской компании в сторонний российский банк в форме залога прав по договору банковского счета (срок действия обеспечения до 27 декабря 2033 г.), в форме независимой гарантии в размере не более 75 000 000 000 руб. (срок действия обеспечения 27 декабря 2036 г.) и в форме залога имущества на сумму 68 754 311 084 (срок действия обеспечения 27 декабря 2033 г.), поручительство по Договору о предоставлении кредита в российских рублях № 045V9K от 31.08.2021 г. за зависимое хозяйственного общества в сторонний российский банк на сумму 9 611 852 843 (срок действия обеспечения 25 августа 2027 г.), поручительство за зависимое хозяйственного общества в сторонний российский банк по Договору на выполнение работ от 20.07.2023 г. в форме



банковской гарантии на сумму 800 000 000 руб. (срок действия обеспечения 30 мая 2025 г.) и банковской гарантии на сумму 259 231 608 руб. (срок действия обеспечения 30 января 2024 г.), поручительство за зависимое хозяйственного общества в пользу стороннего юридического лица по Договору лизинга № 1003/Л/1/21 от 24.12.2021 г. на сумму 1 341 061 271 руб. (срок действия обеспечения 31 декабря 2025 г.) и по Договору лизинга № 992/Л/1/21 от 14.10.2021 г. на сумму 1 249 951 171 руб. (срок действия обеспечения 31 декабря 2028 г.)

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Общество выдавало обеспечение третьим лицам по обязательствам связанных сторон:

Общество выдало обеспечение по Генеральному соглашению о срочных сделках на финансовых рынках от 11.02.2020г. своей материнской компании в сторонний российский банк в форме залога прав по договорам банковских счетов на сумму 5 506 825 057 руб. (срок действия обеспечения до 04 февраля 2027 г.) и в форме независимой гарантии в размере не более 81 500 000 000 руб. (срок действия обеспечения 22 мая 2030 г.), поручительство по Договору о предоставлении кредита в российских рублях № 045V9K от 31.08.2021 г. за зависимое хозяйственного общества в сторонний российский банк на сумму 9 599 750 704 (срок действия обеспечения 25 августа 2027 г.), поручительство по Договору о предоставлении гарантий № 03YN9R от 10.09.2021 г. за зависимое хозяйственного общества в сторонний российский банк на сумму 400 000 000 руб. (срок действия обеспечения 31 декабря 2027 г.), поручительство по Договору лизинга № 992/Л/1/21 от 14.10.2021 г. и Договору лизинга № 1003/Л/1/21 от 24.12.2021 г. за зависимое хозяйственного общества в пользу стороннего юридического лица на сумму 2 631 290 041 руб. (срок действия обеспечения 31 декабря 2023 г.)

В течение 2024, 2023 и 2022 годов Общество выплатило следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат (тыс. руб.):

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Краткосрочные вознаграждения (оплата труда, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи, отпуск, лечение, медицинское обслуживание, коммунальные услуги и т.п.).	362 663	363 268	348 021

На 31 декабря 2022 годов члены Совета Директоров владели акциями акционера Общества.

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

Деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации и зависит от макроэкономических показателей российской экономики. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

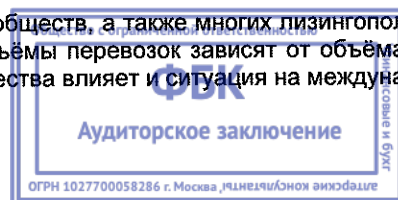
В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций (в т.ч. со стороны Украины в отношении Общества), включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

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

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.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне, вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Основная деятельность Общества и ряда его дочерних обществ, а также многих лизингополучателей, связана с железнодорожной отраслью Российской Федерации. Объемы перевозок зависят от объема экспорта сырьевых товаров из России. Таким образом на деятельность Общества влияет и ситуация на международных рынках.



Наиболее значимыми явлениями в железнодорожной отрасли Российской Федерации и смежных отраслях, происходившими в 2024 году, которые влияли на деятельность Общества и его дочерних компаний и исполнение ими своих обязательств, являлись:

- Высокий уровень санкционного давления на российские компании, задействованные в добывающих (уголь, руда, минеральные удобрения) и перерабатывающих (металлургия, лесная промышленность) отраслях, что привело к переориентации логистических потоков, в первую очередь, в сегменте железнодорожного транспорта. Это привело к дальнейшему снижению погрузки на сети РЖД (-4,1% по итогам 2024 г.) и грузооборота с учётом порожнего пробега вагонов (-4,9% по итогам 2024 г.).

- Рост выпуска подвижного состава (73,5 тыс. ед. против 64,1 тыс. в 2023 г.) на фоне падения грузовой базы и низкого уровня списания парка поддерживает достаточно высокий уровень профицита парка на сети железных дорог России – по разным оценкам от 190 до 220 тыс. ед. – это составляет 14-16% от списочного парка на сети. Избыток парка на фоне нехватки локомотивных бригад привел к увеличению оборота вагона и, как результат, падению пропускной способности сети.

- Высокий уровень ставок аренды на подвижной состав в определённой степени поддерживается ростом цен на новые вагоны (с 3-4 млн руб. без НДС в 2022 году до 6-7 млн руб. в 2024 году) и высокой ключевой ставкой ЦБ РФ.

Клиенты и дочерние компании Общества оказывают услуги перевозки угля, дочерняя компания Общества выполняет подрядные работы по добыче угля. В связи с этим состояние угледобывающей отрасли также отражается на деятельности Общества. Важные тенденции 2024 года на угольном рынке:

из-за продолжающейся переориентации грузовой базы в восточном направлении, а также вследствие невывоза грузов в южном и северо-западном направлениях экспорт угля значительно снизился, что негативно сказалось на финансовых показателях отрасли. Добыча угля предприятиями Кемеровской области в 2024 г. уменьшилась на -7,3%, до 198,4 млн т. При этом общий объем отгрузок сократился на -8,9%, до 173,9 млн т. Экспорт угля снизился на -10,4%, до 102 млн т, в том числе в восточном направлении — до 53,6 млн т (рост +2%), в западном направлении — до 48,4 млн т (снижение на -20,8%). Доля убыточных компаний превысила 53 %, а сальдированный убыток по итогам января-октября 2024 г. составил 84,8 млрд руб. против прибыли более 316 млрд руб. годом ранее. Сохраняющийся невысокий уровень мировых цен на уголь на фоне очередной индексации тарифов РЖД привел к тому, что компании были вынуждены экспортировать уголь в убыток или с нулевой рентабельностью, а также сокращать инвестиции.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Общества, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность контрагентов Общества погашать задолженность перед Обществом. Общество продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Общества считает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Налогообложение

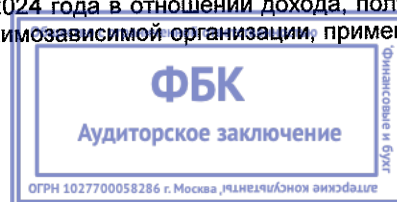
Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Вследствие дальнейшего изменения геополитической ситуации и усиления экономических санкций против России продолжают происходить изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства.

В частности, в 2024 году основные изменения в налоговом законодательстве были обусловлены мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России, и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2024 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

С 1 января 2024 г. был расширен перечень доходов иностранных компаний, которые подлежат налогообложению у источника выплаты в России. В частности, начиная с 2024 года в отношении дохода, полученного компанией-нерезидентом от оказания услуг в пользу российской взаимозависимой организации, применяется ставка налога на доходы у источника выплаты в размере 15%.



В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и не дискриминации. Продолжили действовать положения об устранении двойного налогообложения, обмене информацией, о налогообложении доходов дипломатических сотрудников, о сфере применения и порядке вступления в силу и прекращения действия соглашений.

Начиная с 8 августа 2023 года по 31 декабря 2025 года российским налоговым законодательством предусмотрено применение освобождение от налогообложения налогом на доходы у источника в России и пониженных ставок в отношении ряда доходов: процентов, выплачиваемых иностранным банкам, доходов от лизинга воздушных судов, доходов от реализации морских судов, доходов от международных перевозок и иных видов доходов (при соблюдении ряда условий).

8 июня 2023 г. Российской Федерацией было заключено международное налоговое соглашение с Султанатом Оман. Документ вступил в силу 28 декабря 2023 г. и применяется с 1 января 2024 г.

Кроме того, с 1 января 2024 г. начали действовать новые интервалы предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам, которые возникли в результате совершения контролируемых сделок. В частности, по долговым обязательствам, номинированным в рублях, установлен интервал от 10% до 150% ключевой ставки Центрального банка России. При этом, минимальное значения интервала не может составлять менее 2%. Для займов в других валютах минимальная ставка составляет 1%.

Продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

В 2024 году проведена значительная налоговая реформа (нововведения в НК РФ введены тремя законами: от 12.07.2024 № 176-ФЗ, от 08.08.2024 № 259-ФЗ и от 29.10.2024 № 362-ФЗ). Большинство внесенных изменений вступают в силу с 1 января 2025 года.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

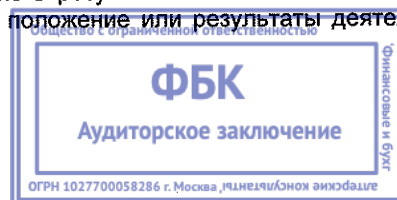
Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль (и штрафные санкции) к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, выходит за пределы диапазона рыночных цен, а Общество не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации). Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам.

В 2024 году Общество определяло свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Общество исполнило свои обязательства в отношении подготовки и подачи соответствующих видов документации по ТЦО в установленные законодательством сроки.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. руководство Общество считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Общество сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

Существующие и потенциальные иски против Общества

В ходе обычной деятельности Общество является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.



Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам Общества:

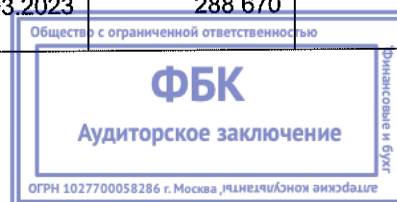
Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс. руб	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс.руб.
Кредитная линия	Залог прав	26.02.2027	10	Балансовой стоимости не имеет
	Залог прав	26.02.2027	10	Балансовой стоимости не имеет
	Залог прав	26.02.2027	10	Балансовой стоимости не имеет
	Ипотека	26.02.2027	201 000	120 993
	Ипотека	26.02.2027	235 000	141 706
Кредитная линия	Залог прав	01.03.2030	0	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества	01.03.2030	36 361 045	19 788 166
	Залог имущества	01.03.2030	39 118 652	17 933 068
	Залог имущества	01.03.2030	46 942 623	16 776 846
Кредитная линия	Залог прав	25.05.2029	324 381	Балансовой стоимости не имеет
	Залог прав	25.05.2029	0	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества	25.05.2029	1 458 631	554 900
Кредитная линия	Залог прав	27.08.2029	0	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества	27.08.2029	1 753 651	2 021 870
ИТОГО			126 395 013	57 337 549

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам Общества:

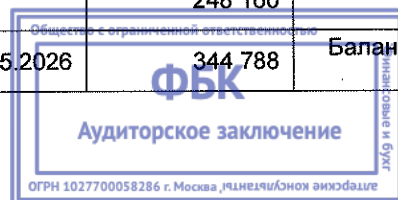
Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс. руб	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс.руб.
Кредитная линия	Залог прав	26.02.2027	10	Балансовой стоимости не имеет
Кредитная линия	Залог прав	01.03.2030	0	0
	Залог имущества	01.03.2030	18 475 475	23 583 979
	Залог имущества	01.03.2030	22 898 509	20 899 463
	Залог имущества	01.03.2030	27 380 317	20 571 886
ИТОГО			68 754 311	65 055 328

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам Общества:

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс. руб.	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс. руб.
Кредитная линия	Залог прав	31.03.2023	538 665	Балансовой стоимости не имеет
Кредитная линия	Залог имущества	31.03.2023	288 670	67 061



Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс. руб.	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс. руб.
Кредитная линия	Залог прав	31.03.2023	98 702	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		50 189	8 134
Кредитная линия	Залог прав	30.06.2023	Не определена	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		295 463	59 734
Кредитная линия	Залог имущества	20.12.2023	135 111	169 674
	Залог прав		10	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		1 316 244	895 809
	Залог прав		10	Балансовой стоимости не имеет
	Залог прав		10	Балансовой стоимости не имеет
Кредитная линия	Залог прав	25.10.2023	6	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		25 650	28 127
	Залог имущества		811 894	934 804
Кредитная линия	Залог прав	19.12.2026	2	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		1 131 927	1 512 549
Кредитная линия	Залог прав	27.02.2025	476 591	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		1 017 912	621 516
Кредитная линия	Залог прав	31.08.2026	244 057	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		246 078	219 067
	Залог имущества		246 078	219 067
Кредитная линия	Залог прав	14.10.2027	943 407	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		1 232 123	1 272 227
Кредитная линия	Залог доли в уставном капитале	29.05.2025	2 500	Балансовой стоимости не имеет
	Залог прав	29.05.2025	1 420 860	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества	29.05.2025	803 665	199 120
Кредитная линия	Залог прав	26.02.2027	10	Балансовой стоимости не имеет
Кредитная линия	Залог прав	31.05.2026	403 863	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		248 160	205 169
Кредитная линия	Залог прав	31.05.2026	344 788	Балансовой стоимости не имеет

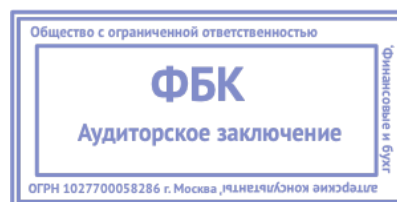


Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс. руб.	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс. руб.
	Залог имущества		181 829	174 723
Кредитная линия	Залог прав	31.05.2026	378 770	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества		221 973	191 940
Кредитная линия	Залог имущества	25.09.2026	2 034 149	1 662 823
Кредитная линия	Залог имущества	25.10.2026	532 819	513 461
Кредитная линия	Залог имущества	26.05.2028	2 134 113	1 722 783
Независимая гарантия	Гарантия	22.05.2030	81 500 000	Балансовой стоимости не имеет
	Залог имущества	22.05.2030	20 969 267	22 853 355
Итого			120 275 565	33 531 143

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам по обязательствам третьих лиц (в том числе связанных сторон):

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс.руб.	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс.руб.
Кредитный договор	Поручительство	25.08.2027	9 619 627	Балансовой стоимости не имеет
Договор лизинга	Поручительство	31.12.2028	929 091	Балансовой стоимости не имеет
Гарантия	Поручительство	30.05.2025	141 176	Балансовой стоимости не имеет
Гарантия	Поручительство	30.01.2025	313 306	Балансовой стоимости не имеет
Генеральное соглашение об аккредитивах	Поручительство	31.10.2028	7 434	Балансовой стоимости не имеет
Кредитный договор	Гарантия	27.12.2036	75 000 000	Балансовой стоимости не имеет
Кредитный договор	Залог прав	27.12.2033	0	Балансовой стоимости не имеет
Кредитный договор	Залог имущества	27.12.2033	36 361 045	19 788 166
Кредитный договор	Залог имущества	27.12.2033	39 118 652	17 933 068
Кредитный договор	Залог имущества	27.12.2033	46 942 623	16 776 846
Договор поставки	Поручительство	30.08.2026	515 307	Балансовой стоимости не имеет
Итого			208 948 261	54 498 080

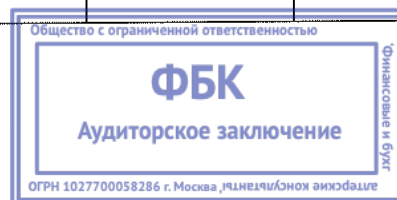
По состоянию на 31 декабря 2023 г. Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам по обязательствам третьих лиц (в том числе связанных сторон):



Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс.руб.	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс.руб.
Договор о предоставлении кредита	Поручительство	25.08.2027	9 611 853	Балансовой стоимости не имеет
Договор о предоставлении гарантий	Поручительство	30.05.2025	800 000	Балансовой стоимости не имеет
Договор о предоставлении гарантий	Поручительство	30.01.2024	259 232	Балансовой стоимости не имеет
Договор лизинга	Поручительство	31.12.2028	1 007 077	Балансовой стоимости не имеет
Договор лизинга	Поручительство	31.12.2028	242 874	Балансовой стоимости не имеет
Договор лизинга	Поручительство	31.12.2025	1 341 061	Балансовой стоимости не имеет
Кредитный договор	Гарантия	27.12.2036	75 000 000	Балансовой стоимости не имеет
Кредитный договор	залог прав по договору банковского счета	27.12.2033	0	0
Кредитный договор	Залог имущества	27.12.2033	18 475 475	23 583 979
Кредитный договор	Залог имущества	27.12.2033	22 898 509	20 899 463
Кредитный договор	Залог имущества	27.12.2033	27 380 317	20 571 886
Итого			157 016 398	65 055 328

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам по обязательствам третьих лиц (в том числе связанных сторон):

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс. руб	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс. руб.
Генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках от 11.02.2020г.	Залог прав по договору банковского счета	04.02.2027	2 616 455	2 616 455
Генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках от 11.02.2020г.	Гарантия	04.02.2027	81 500 000	Балансовой стоимости не имеет
Генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках от 11.02.2020г.	Залог прав по договору банковского счета	04.02.2027	277 282	277 282
Генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках от 11.02.2020г.	Залог прав по договору банковского счета	04.02.2027	277 282	277 282
Договор о предоставлении кредита	Поручительство	25.08.2027	9 599 752	Балансовой стоимости не имеет



Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения, тыс. руб.	Балансовая стоимость активов, выданных в качестве обеспечения, тыс. руб.
Договор о предоставлении гарантий	Поручительство	31.01.2023	70 000	Балансовой стоимости не имеет
Договор о предоставлении гарантий	Поручительство	19.06.2023	400 000	Балансовой стоимости не имеет
Договор поставки	Поручительство	31.12.2023	8 872	Балансовой стоимости не имеет
Договор поставки	Поручительство	31.12.2023	60 068	Балансовой стоимости не имеет
Договор лизинга	Поручительство	31.12.2023	1 141 995	Балансовой стоимости не имеет
Договор лизинга	Поручительство	31.12.2023	216 078	Балансовой стоимости не имеет
Договор лизинга	Поручительство	31.12.2025	1 134 277	Балансовой стоимости не имеет
Кредитный договор	Залог имущества	н/д	1 531 812	1 531 812
Итого			98 833 873	4 702 831

Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Общество получило следующие обеспечения в форме поручительства третьих лиц перед Обществом:

Вид актива, по которому получено поручительство	Сумма поручительства, тыс. руб.	Оценка бухгалтерской (финансовой) надежности поручителя
Дебиторская задолженность по договорам лизинга	969 937	высокая
Дебиторская задолженность по договорам займов выданных	706	высокая
Итого	970 643	

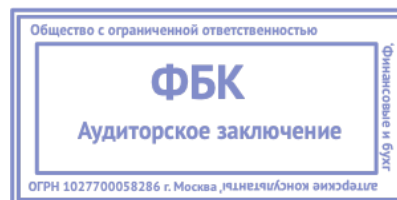
По состоянию на 31 декабря 2023 г. Общество получило следующие обеспечения в форме поручительства третьих лиц перед Обществом:

Вид актива, по которому получено поручительство	Сумма поручительства, тыс. руб.	Оценка бухгалтерской (финансовой) надежности поручителя
Дебиторская задолженность по договорам лизинга	1 856 965	высокая
Дебиторская задолженность по договорам займов выданных	421	высокая
Итого	1 857 386	

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Общество получило следующие обеспечения в форме поручительства третьих лиц перед Обществом:

Вид актива, по которому получено поручительство	Сумма поручительства, тыс. руб.	Оценка бухгалтерской (финансовой) надежности поручителя
Дебиторская задолженность по договорам лизинга	4 078 840	высокая
Дебиторская задолженность по договорам займов выданных	421	высокая
Итого	4 079 261	

По состоянию на 31 декабря Общество получило следующие обеспечения в форме залога имущества третьих лиц перед Обществом:



Вид актива, по которому получен залог	Срок действия залога	Стоимость обеспеченного залогом актива Общества, тыс. руб.			Вид имущества, полученного в залог	Договорная стоимость полученного имущества, тыс. руб.	Права и возможности использования предмета залога Обществом
		2024 г.	2023 г.	2022 г.			
Заем выданный стороннему юридическому лицу	До полного исполнения обязательств должника по договору займа	421	421	421	Договор залога доли уставного капитала стороннего юридического лица (доля 50%)	210	-
Договор лизинга со сторонним юридическим лицом	30.11.2026 г.	80 577	214 071	496 017	100% доля в УК стороннего юридического лица	15 000	Последующий залог не допускается

22. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В соответствии с требованиями ПБУ 12/2000 «Информация по сегментам» Общество должно раскрывать информацию об операционных и географических сегментах. Деятельность Общества отличается высокой степенью интеграции и представляет собой один отраслевой сегмент – финансовая и операционная аренда. Активы и обязательства Общества сконцентрированы в Российской Федерации, и доходы и чистая прибыль Общества поступают от операций на территории Российской Федерации.

23. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество

Деятельности Общества присущи риски. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания устойчивости Общества. Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса идентификации, оценки и мониторинга рисков, а также посредством установления лимитов (ограничений) риска и других мер внутреннего контроля и воздействия на риски. Общество подвержено кредитному риску, имущественному риску, риску ликвидности, рыночному риску, который может подразделяться на процентный и валютный риски, а также нефинансовым рискам (операционному, правовому, репутационному и другим рискам).

В ходе стратегического планирования Общество контролирует и разрабатывает способы реагирования на отраслевые риски, риски изменения среды, технологий и др.

ПАО «ТрансФин-М» придает большое значение вопросам успешного развития и функционирования системы управления рисками, направленной на обеспечение надежности достижения запланированных результатов, эффективности распределения ресурсов и укрепления конкурентных преимуществ Общества.

Управление рисками осуществляется Обществом в рамках реализации общей политики в области управления рисками ПАО «ТрансФин-М», а также политик по управлению отдельными группами рисков, таких как: группа кредитных рисков, прочие финансовые риски, нефинансовые риски и стратегические риски. Политика управления рисками Общества состоит в минимизации потерь и формировании лизингового портфеля оптимального с точки зрения соотношения риск – доходность.

Структура управления рисками

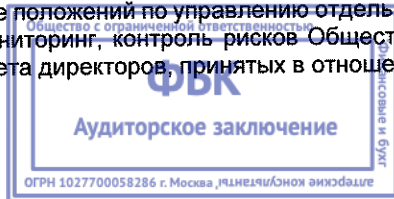
Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Помимо Совета директоров существуют отдельные коллегиальные органы и структурные подразделения Общества, которые специализируются на управлении и контроле над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками.

Генеральный директор

Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Общества, несущим ответственность за реализацию политик по управлению рисками, утверждение положений по управлению отдельными видами рисков, организацию процесса управления рисками, включая мониторинг, контроль рисков Общества, принятие мер по минимизации рисков, контроль выполнения решений Совета директоров, принятых в отношении рисков.



Кредитный комитет

Кредитный комитет является рабочим коллегиальным органом Общества, подотчетным Совету директоров Общества. Основной целью деятельности Кредитного комитета является обеспечение реализации стратегических планов Общества путем формирования высокодоходного лизингового портфеля с приемлемым уровнем риска.

Структурные подразделения Общества, которые специализируются на управлении и контроле над рисками:

Финансовая служба (Казначейство)

Казначейство Общества отвечает за управление активами и обязательствами Общества, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за управление риском ликвидности и риском финансирования Общества, а также процентным и валютным рисками.

Служба кредитного анализа и оценки

Служба кредитного анализа и оценки проводит всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов, осуществляет управление и контроль над кредитными и имущественными рисками.

Служба безопасности

Служба безопасности проводит проверку контрагентов Общества, отвечает за противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, и управление репутационным риском.

Юридическая служба

Юридическая служба осуществляет юридическое сопровождение сделок Общества и управление правовым риском.

Служба риск-менеджмента и комплаенс

Служба риск-менеджмента и комплаенс проводит экспертизу рисков, осуществляет мониторинг всех рисков Общества в соответствии с политиками Общества в области риск-менеджмента, утвержденными Советом директоров, анализирует отдельные процессы и бизнес-кейсы с целью выявления и минимизации факторов риска.

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками подлежат регулярным независимым проверкам Службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита осуществляет независимую и объективную оценку адекватности и эффективности системы внутреннего контроля Общества, управления рисками и корпоративного управления. Служба внутреннего аудита функционально подчиняется Совету директоров.

Системы оценки рисков

Риски Общества оцениваются при помощи методов, которые отражают как понесенные, так и ожидаемые потери, реализация которых вероятна в ходе обычной деятельности. Оценка потерь осуществляется на основании экспертного мнения, а также статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта. Общество также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на мониторинге ключевых индикаторов риска, установленных лимитов (ограничений). Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Общество, а также уровень риска, который Общество готово принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Общество контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Обществом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который предполагает прохождение полного цикла в управлении рисками, а именно:

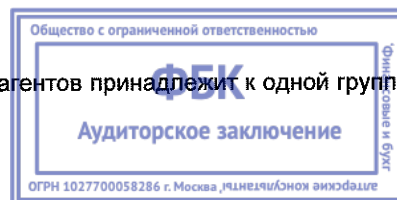
- выявление (идентификация) риска;
- измерение (оценка) риска;
- меры реагирования на риск;
- контроль и мониторинг риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Общество использует различные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, кредитного риска. К таким инструментам управления рисками относятся: ограничение рисков (установление лимитов), в том числе ограничение концентрации риска на отдельные виды деятельности и группы лизингополучателей; использование контрольных процедур; регулярный анализ чувствительности Общества к различным рискам; составление планов действий при наступлении определенных рисков событий с использованием стрессовых сценариев; для снижения кредитного риска Общества принимается дополнительное обеспечение по сделкам в виде получения залога и/или поручительства третьих лиц за лизингополучателя, также активно используются другие инструменты снижения рисков.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов принадлежит к одной группе связанных лиц или



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

Финансовые риски

Общество подвержено кредитному риску, рыночному риску и риску ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Общество понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Общество управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Общество готово принять по отдельным контрагентам (группам), отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Общество подвергается кредитному риску, связанному с тем, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и/или в полном объеме погасить свою задолженность перед Обществом. Общество осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов (ежеквартально). Управление кредитным риском включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

Управление кредитным риском проводится при предоставлении лизингового продукта по каждой лизинговой сделке и включает в себя: всесторонний анализ финансового состояния контрагентов, который проводится на основе финансовой и нефинансовой информации, оценку справедливой рыночной стоимости и ликвидности предмета лизинга, а также идентификацию и оценку рисков по сделке. На основании данного анализа и оценки уполномоченный орган управления Общества или Кредитный комитет принимают решение о предоставлении или об отказе в предоставлении лизингового продукта.

Процедура всестороннего анализа состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагента и оценки стоимости лизингового имущества и их мониторинг, оценка кредитного риска по сделке проводится сотрудниками Службы кредитного анализа и оценки. Экспертиза рисков по лизинговой сделке осуществляется Службой риск-менеджмента и комплаенс.

Предоставление лизинговых продуктов осуществляется в соответствии с положениями и принципами Кредитной политики Общества. Процесс предоставления лизингового продукта представляет собой перечень строго регламентированных процедур, устанавливающий порядок работы с контрагентами и лизинговым имуществом.

Общество разработало процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Процедура проверки кредитного качества позволяет Обществу оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым оно подвержено, вероятность убытков, и предпринять необходимые меры. Общество разрабатывает критерии надёжности кредитных учреждений, в которых размещаются денежные средства. Общество применяет систему лимитов на страховые компании, позволяющую распределить риски страхования.

Максимальная подверженность кредитному риску на определенную дату представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже (тыс. руб.):

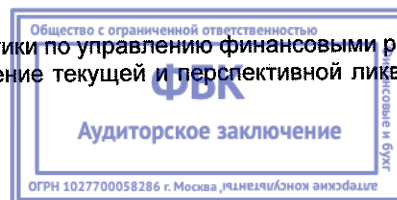
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые вложения	16 478 537	16 724 241	54 734 692
Инвестиции в аренду	58 792 409	70 315 877	55 781 296
Дебиторская задолженность	2 574 186	4 194 163	5 818 294
Денежные средства	4 513 776	32 468 042	28 864 120
Итого	81 358 908	123 702 323	145 198 402

Имущественный риск – риски, связанные с предметом лизинга (лизинговым имуществом). К таким рискам относятся: риск обесценения и снижения ликвидности предмета лизинга и риск утраты или порчи предмета лизинга.

Управление имущественным риском включает оценку ликвидности и оценку рыночной стоимости лизингового имущества. Данная оценка проводится до принятия решения, а также в процессе постоянного мониторинга. Мониторинг рыночной стоимости лизингового имущества Общества проводится на ежемесячной основе. С целью минимизации риска утраты и порчи лизингового имущества Общество осуществляет страхование имущества по всем лизинговым сделкам.

Диверсификация лизингового портфеля (снижение концентрации) используется с целью управления риском концентрации лизингового портфеля. Для целей диверсификации и контроля концентрации имущественного риска в Обществе установлены лимиты (ограничения) на новый бизнес в определенных сегментах, связанных с предметом лизинга.

Основной целью Общества в процессе реализации политики по управлению финансовыми рисками отличными от кредитного и имущественного рисков является обеспечение текущей и перспективной ликвидности Общества в



сочетании с максимально эффективным использованием финансовых ресурсов.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск разделяется на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. На текущий момент у Общества нет торгового портфеля. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности.

Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и забалансовым инструментам Общества. Источниками процентного риска являются: несовпадение сроков погашения активов и пассивов по инструментам с фиксированной или плавающей процентной ставкой.

В своей деятельности Общество контролирует процентный риск посредством привлечения денежных средств для финансирования сделки на условиях, симметричных условиям лизинговой сделки. Тем самым, Общество естественным образом стремится минимизировать процентный риск.

Существенная часть активов и финансовых обязательств Общества имела систему начисления доходов и расходов, привязанную к плавающим процентным ставкам. В течение года Общество проводило политику увеличения доли активов с плавающей ставкой. На 31 декабря 2022 года активы, чувствительные к изменению процентных ставок (длинная позиция), превышали обязательства с плавающей ставкой (короткая позиция). Относительная величина этого превышения составила 6%. В результате риск, обусловленный короткой позицией по инструментам с плавающей ставкой был нивелирован, риск обусловленный длинной позицией минимален. Также необходимо отметить, что в соответствии с правилами финансовой аренды (лизинга), которые являются неотъемлемой частью договора лизинга, Общество вправе в одностороннем внесудебном порядке изменить размер лизинговых платежей, в том числе в случаях увеличения кредиторами Общества процентной ставки по кредитам (займам), или в связи с изменением конъюнктуры на финансовом рынке, в том числе в связи с принятием Банком России решений об увеличении ключевой ставки, учётной ставки (ставки рефинансирования), иных индикаторов денежно-кредитной политики. При наличии короткой позиции в случае изменения плавающих ставок Общество пользуется этим правом. Общество полагает, что по состоянию на 31 декабря 2022 года оно не было подвержено значительному риску изменения процентной ставки.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Общество подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств.

Для минимизации валютного риска Общество придерживается позиции привлечения денежных средств в валюте договора лизинга. Тем самым, Общество естественным образом нейтрализует влияние валютного риска на финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности. В случае наличия открытой валютной позиции Общество осуществляет ежедневный мониторинг изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю для того, чтобы своевременно предпринять меры для закрытия открытой валютной позиции, тем самым минимизирует валютный риск.

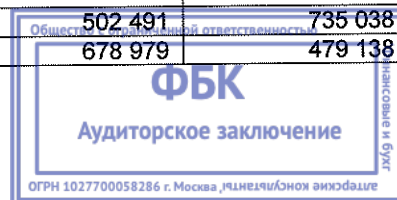
Валютный риск, связанный с вероятностью возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Обществом позициям в иностранных валютах, оценивается по влиянию на финансовые результаты Общества. Влияние оказывается в первую очередь на расходы и доходы Общества. При этом данное влияние может быть, как положительным, так и отрицательным при наличии открытой валютной позиции. Основное финансирование лизинговых сделок и, соответственно, привлечение денежных средств (фондирование) Общества осуществляет в российских рублях. Вероятность реализации валютного риска в текущей ситуации оценивается как средняя.

Направление влияния зависит от типа открытой валютной позиции в случае ее наличия, а также от направления движения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю. Если валютная позиция длинная (активы в иностранной валюте превышают пассивы в иностранной валюте), то в качестве неблагоприятного движения рассматривается падение (ослабление) курса иностранной валюты, так как это приводит к дополнительным расходам, связанным с переоценкой валютной позиции, и наоборот, в качестве благоприятного движения – рост курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю, так как это приводит к дополнительным доходам от переоценки. Если валютная позиция короткая (пассивы в иностранной валюте превышают активы в иностранной валюте), то неблагоприятным движением будет являться рост курса иностранной валюты, а благоприятным – снижение курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю (укрепление курса).

Подверженность валютному риску

Подверженность Общества валютному риску по состоянию на 31 декабря была следующей (в тыс. руб.):

	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Активы, деноминированные в долларах США	-	1 304 305	1 388 016
Активы, деноминированные в Евро	502 491	735 038	738 408
Активы, деноминированные в Китайских юанях	678 979	479 138	874 860



	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Обязательства, деноминированные в долларах США	(21 386)	(99 066)	(3 759)
Обязательства, деноминированные в Евро	-	-	(64)
Обязательства, деноминированные в Китайских юанях	(338 254)	(463 552)	(495 933)
Нетто-величина риска	821 830	1 955 864	2 501 528

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро и юаня, при условии неизменности всех прочих параметров (в частности, процентных ставок). Влияние на прибыль Общества до налогообложения обусловлено курсовыми разницеми от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Подверженность Общества риску изменения курсов иных валют является умеренной.

	Укрепление курса рубля (ослабление обменного курса иностранной валюты)	Влияние на прибыль до налогообложения доход/(расход)
2024 г.		
Доллар США	14%	2 994
Евро	14%	(70 349)
Юань	15%	(51 109)
Итого		(118 463)

	Укрепление курса рубля (ослабление обменного курса иностранной валюты)	Влияние на прибыль до налогообложения доход/(расход)
2023 г.		
Доллар США	13%	(156 681)
Евро	13%	(95 555)
Юань	13%	(2 026)
Итого		(254 262)

	Укрепление курса рубля (ослабление обменного курса иностранной валюты)	Влияние на прибыль до налогообложения доход/(расход)
2022 г.		
Доллар США	40%	(553 703)
Евро	41%	(302 721)
Юань	40%	(151 571)
Итого		(1 007 995)

Ослабление курса рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг. оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

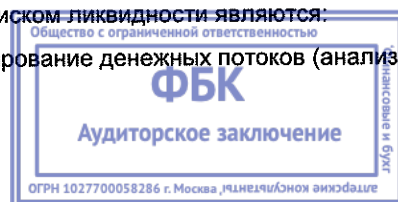
Для целей управления валютным и процентным рисками Общество проводит: анализ процентных разрывов, мониторинг и лимитирование открытой валютной позиции, пересмотр инвестиционной политики в целях изменения условий заимствования, увеличение размера лизинговых платежей при негативном изменении ставок фондирования. Общество осуществляет ежеквартальный мониторинг средней срочности активов и пассивов.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Стратегическое управление риском ликвидности Общества осуществляется на уровне Совета директоров. Общество разработало программы среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

- А. Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов);



В. Внутренние лимиты, ограничивающие:

- минимальную сумму высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию/получаемых в течение 1 дня);
- лимиты, ограничивающие расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов);
- концентрацию пассивной базы финансирования
- максимальный объем финансирования с учетом текущего уровня ликвидности

С. План действий в кризисной ситуации (план финансирования на случай чрезвычайных обстоятельств).

Общество осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы в каждом интервале разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.

Управление риском ликвидности включает в себя ежедневный мониторинг текущей платежной позиции Общества, анализ разрывов на различных временных горизонтах, сценарный анализ перспективного состояния ликвидности. Влияние данного риска будет оказано в первую очередь на сокращение ликвидной позиции Общества (денежных средств свободных для выполнения обязательств Общества) и на возможное ухудшение коэффициентов ликвидности.

В связи с чем в дополнение к вышеуказанным средствам в целях управления риском ликвидности Общество формирует портфель ликвидности, состоящий из наиболее ликвидных активов, доступных для быстрого превращения в денежную форму, и разрабатывает мероприятия и действия по восстановлению ликвидности при различных сценариях, включающие использование невыбранных кредитных линий в кредитных организациях, дополнительных заимствований на денежном рынке, реализацию ликвидных активов, сокращение расходов и другие мероприятия. Для оценки возможного влияния риска ликвидности ежеквартально проводится стресс-тестирование ликвидной позиции.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства	11 883 767	43 152 593	25 595 521	80 631 881
Задолженность по процентам	471 678	-	-	471 678
Кредиторская задолженность	1 746 684	-	-	1 746 684
Обязательства по аренде	23 560	141 985	-	165 545
Прочие обязательства	95 254	-	-	95 254
Итого	14 220 943	43 294 578	25 595 521	83 111 042

Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства	11 435 242	45 923 286	29 486 992	86 845 520
Задолженность по процентам	315 058	-	-	315 058
Кредиторская задолженность	1 648 342	-	-	1 648 342
Обязательства по аренде	165 143	1 761 959	57 783	1 984 885
Прочие обязательства	95 585	-	-	95 585
Итого	13 659 370	47 685 245	29 544 775	90 889 390

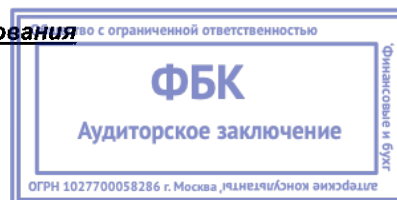
Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Заемные средства	8 371 083	50 553 787	24 246 297	83 171 167
Задолженность по процентам	1 320 900	-	-	1 320 900
Кредиторская задолженность	8 806 472	-	-	8 806 472
Прочие обязательства	222 528	-	-	222 528
Итого	18 720 983	50 553 787	24 246 297	93 521 067

Основной целью Общества в отношении управления капиталом (собственными средствами) является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и максимизации прибыли акционеров.

Общество управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. Для управления рисками Общество поддерживает оптимальное соотношение собственных и заемных средств.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок



Финансово-хозяйственная деятельность Общества в настоящее время, в основном, связана с предоставлением лизинговых услуг в российских рублях российским контрагентам на территории Российской Федерации. Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как несущественные.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок

Налоговый риск связан с возможным применением санкций, с существенными финансовыми потерями или потерей деловой репутации Общества в результате нарушения налогового законодательства или неоднозначных трактовок налогового законодательства. Налоговый риск оценивается Обществом как несущественный, так как Общество проводит свою деятельность в строгом соответствии с требованиями налогового законодательства.

В части управления рисками, связанными с изменением налогового законодательства, Общество внимательно следит за текущими изменениями законодательства, участвует в практических семинарах и совещаниях с участием ведущих экспертов в данной области, привлекает консалтинговые компании для консультирования и получения разъяснений, а также для оценки рисков по наиболее сложным моментам налогового законодательства (по вопросам, связанным с неоднозначностью трактовок налогового законодательства, по вопросам в отношении процессов и процедур, которым присущ высокий налоговый риск).

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Внутренний рынок

Часть оборудования (специальной техники) Общества, импортируется и/или изготавливается из комплектующих иностранного производства. Изменение правил таможенного контроля и пошлин может нести для Общества риски, связанные с ростом стоимости приобретаемых основных средств, а также увеличение сроков поставки необходимого оборудования и/или запасных частей, что в свою очередь может повлиять на рост затрат Общества и увеличить вероятность возникновения отказов в технологической инфраструктуре сети.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном и некоторых других федеральных округах России, для которых характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

В настоящее время ситуация в стране характеризуется возросшими геополитическими рисками, также российская экономика остаётся подвержена влиянию колебаний в мировой экономике. Пока не произошло урегулирование ситуации в Украине возможно дальнейшее увеличение геополитических рисков. Сохраняются неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также риски изменения стоимости заёмного капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как низкая. Общество не ожидает значительного влияния этих факторов на деятельность Общества. При этом Общество создаёт благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками, что обеспечивает минимизацию рисков, связанных с персоналом. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для

обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные. Сохраняются риски, связанные с ухудшением эпидемиологической ситуации в г. Москве, обусловленные ее статусом столицы, пересечением в городе транспортных потоков.

Влияние обострившейся геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года) на операционную деятельность Общества раскрыто в разделе «Условия ведения деятельности Общества» Пояснения 21 «Условные обязательства и условные активы» и в Пояснении 25 «События, произошедшие после 31 декабря 2024 г.».

Правовые риски

При осуществлении деятельности Общество руководствуется требованиями действующего законодательства и нормативно-правовых актов Российской Федерации.

Правовые риски возникают у Общества вследствие влияния следующих факторов:

К внутренним факторам возникновения правовых рисков относятся:

несоблюдение Обществом законодательства Российской Федерации, в том числе налогового и таможенного законодательства, учредительных и внутренних документов Общества;

несоответствие внутренних документов Общества законодательству Российской Федерации, а также неспособность Общества своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства;

неэффективная организация работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности Общества вследствие действий сотрудников или органов управления Общества;

нарушение Обществом условий договоров;

недостаточная проработка Обществом правовых вопросов при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения лизинговых операций и других сделок.

К внешним факторам возникновения правового риска относятся:

несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, противоречивость законодательства Российской Федерации, его подверженность изменениям, в том числе в части совершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, некорректное применение законодательства иностранного государства и (или) норм международного права);

изменение законодательства Российской Федерации, в том числе в части валютного регулирования, налогового и таможенного законодательства;

нарушение контрагентами Общества условий договоров;

возможное нахождение дочерних обществ Общества и контрагентов под юрисдикцией различных государств.

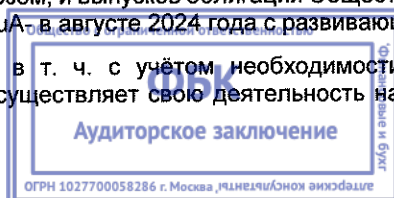
Для целей выявления и оценки признаков возникновения правового риска Общество вводит набор параметров, подлежащих регулярной оценке, мониторингу и управлению. Информация об изменении уровня правового риска представляется Совету Директоров на ежеквартальной основе.

Репутационный риск

Репутационный риск – риск возникновения потерь в результате уменьшения числа контрагентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Общества в целом в результате влияния различных внутренних и внешних факторов. Репутационный риск может оказать существенное влияние на Общество, поэтому важно осуществлять постоянный мониторинг данного риска. Управление репутационным риском основано на изучении контрагентов Общества, мониторинге жалоб и претензий к Обществу, отзывов и сообщений об Обществе в средствах массовой информации и мониторинге деловой репутации контрагентов Общества.

Общество обладает многолетним опытом и глубокими компетенциями в транспортной и горнодобывающей отраслях, на базе дочерних предприятий, входящих в Группу ПАО «Трансфин-М», активно развивает такие направления, как оперирование подвижным составом, сервисные услуги полного цикла по управлению специализированной техникой для работ на местах добычи полезных ископаемых, а также оказывает услуги по финансированию железнодорожного подвижного состава, горнодобывающей техники, судов, недвижимости и других активов. Долгосрочная работа Общества на рынке инвестиций и безупречное исполнение обязательств перед инвесторами позволили Обществу зарекомендовать себя как крупного игрока на рынке долговых обязательств с высоким уровнем финансовой надежности и доверия инвесторов. Облигации Общества входят в котировальный лист А1 Московской Биржи, в октябре 2024 года рейтинговое агентство АКРА подтвердило кредитный рейтинг на уровне А-(RU) со стабильным прогнозом, и выпуск облигаций Общества до уровня А-(RU). Агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг на уровне ruA-, в августе 2024 года с развивающимся прогнозом.

Общество ответственно подходит к ведению бизнеса, в т.ч. с учетом необходимости выполнения норм регулирования и экологических требований. Общество осуществляет свою деятельность на основе построения



долгосрочных взаимовыгодных отношений со своими клиентами и партнёрами.

С учётом всей совокупности фактов и обстоятельств, по мнению руководства Общества, в 2024 году Общество не было подвержено существенному репутационному риску и уделяло повышенное внимание мониторингу данного риска.

Помимо правового и репутационного рисков Обществу также присущи и другие виды нефинансовых рисков, в частности: операционный и стратегический риски.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым потерям. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также проведение процессов оценки, в том числе силами Службы внутреннего аудита, подотчетной Совету директоров.

Система управления операционным риском состоит из ряда элементов. Данные элементы описаны в политике управления нефинансовыми рисками, действующей в Обществе, и включают: сбор и анализ информации по фактическим и потенциальным потерям (начиная с 2013 года Общество собирает информацию о потерях, в т. ч. ставших следствием реализации операционного риска); мониторинг ключевых индикаторов риска, разработка мероприятий по ограничению операционного риска.

Стратегические риски

Стратегический риск связан с вероятностью возникновения убытка вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Общества (стратегическое управление).

Стратегический риск, связанный со стратегическим управлением, контролируется Обществом в ходе процесса стратегического планирования, который включает: разработку стратегии развития Общества на среднесрочную перспективу и ежегодное бизнес-планирование. В дополнение к вышеуказанным инструментам управления рисками Общество проводит регулярный мониторинг изменений, происходящих в лизинговой отрасли.

Влияние на деятельность Общества оказывают изменения, происходящие на рынках, на которых работают основные клиенты Общества и его дочерние операторские компании, а также на рынках, формирующий основные грузопотоки. Эти изменения характеризуются ростом предложения при ограниченном спросе со стороны конечных потребителей. При разработке Стратегии развития Общество внимательно анализирует отраслевые изменения и планирует действия по диверсификации бизнеса при одновременном увеличении долей на традиционных для Общества рынках в соответствии с открывающимися рыночными возможностями.

Общество при принятии решений, определяющих стратегию развития Общества, учитывает опасности, которые могут угрожать деятельности, оценивает перспективные направления, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами, а также тщательно планирует необходимые ресурсы для достижения поставленных целей (финансовых, материально-технических, человеческих) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Общества. Стратегический риск может оказать существенное влияние на Общество.

24. ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД

27 июня 2024 года Решением №42 единственного акционера Общества было принято решение распределить чистую прибыль Общества по результатам деятельности Общества в 2023 году в размере 24 669 660 тыс. руб. следующим образом:

- с учетом решения единственного акционера Общества от 10 августа 2023 г. №34 о выплате дивидендов по результатам деятельности Общества за 1 полугодие 2023 г. в размере 8 000 000 тыс. руб. и решения единственного акционера Общества от 15 марта 2024 г. №39 о выплате дивидендов по результатам деятельности Общества за 1 полугодие 2023 г. в размере 2 400 000 тыс. руб. оставшуюся часть прибыли Общества за 2023 год в размере 14 269 660 тыс. руб. оставить в составе нераспределенной прибыли Общества.

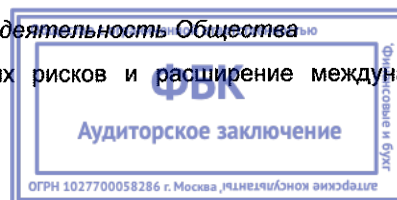
Решения единственного акционера Общества были исполнены в полном объеме в 2024 году.

25. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.

В январе 2025 года Общество погасило по сроку кредитные обязательства перед сторонними российскими банками на общую сумму 1 336 195 тыс. руб.

О влиянии геополитической ситуации на операционную деятельность Общества

Несмотря на сохранение повышенных геополитических рисков и расширение международных санкций в

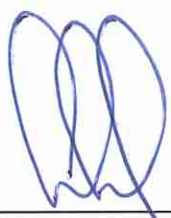


отношении отдельных российских организаций и граждан, денежно-кредитные условия в январе - феврале 2025 года остаются в целом стабильными. По данным отчета Министерства финансов РФ за январь 2025 года, динамика поступления доходов и финансирования расходов в течение января 2025 года свидетельствует об исполнении федерального бюджета в соответствии с целевыми параметрами структурного баланса: дефицит федерального бюджета составил 1 706 млрд рублей (0,8% ВВП). Изменение ключевой ставки в полной мере транслируется в динамику совокупного спроса и инфляции не одновременно, а, по оценкам ЦБ РФ, в течение 3-6 кварталов. Начиная с октября 2024 года, ключевая ставка неизменно находится на уровне 21%. Соответственно, по прогнозу ЦБ РФ, продолжающаяся жесткая денежно-кредитная политика ограничит избыточное расширение внутреннего спроса и его проинфляционные последствия. С учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,5–5,0% к декабрю 2025 года.

В течение периода после отчетной даты произошли следующие существенные изменения валютных курсов: обменные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составили 88,1676 рублей за доллар США (31 декабря 2023 года – 89,6883 рублей за доллар США), 92,0152 рублей за евро (31 декабря 2023 года - 99,1919 рублей за евро), 12,0430 рублей за китайский юань (31 декабря 2023 года – 12,5762 рублей за китайский юань). При этом в течение периода после отчетной даты изменения ключевой ставки, установленной Центральным банком Российской Федерации на уровне 21%, не произошло.

По оценкам руководства Общества описанные обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Общества по меньшей мере в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако будущие последствия сложившейся ситуации могут отличаться от текущих ожиданий руководства Общества.

Генеральный директор
Алафинов Иннокентий Сергеевич



(подпись)

24 февраля 2025 г.

