

Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за 2024 год

Март 2025 г.

**Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций**

Содержание		Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Консолидированная финансовая отчетность		
Консолидированный отчет о финансовом положении		8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		10
Консолидированный отчет о движении денежных средств		11
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности		
1	Введение	12
2	Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	12
3	Существенные положения учетной политики	13
4	Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	20
5	Денежные и приравненные к ним средства	20
6	Производные финансовые инструменты	22
7	Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	23
8	Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	30
9	Дебиторская задолженность по лизингу	31
10	Основные средства и активы в форме права пользования	32
11	Прочие активы	33
12	Привлеченные кредиты	34
13	Облигации выпущенные	34
14	Прочие обязательства	35
15	Акционерный капитал	36
16	Процентные расходы	36
17	Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга, прочие непроцентные доходы и непроцентные расходы	36
18	Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	37
19	Расходы на персонал	38
20	Общие и административные расходы	38
21	Налог на прибыль	38
22	Управление финансовыми рисками	41
23	Управление капиталом	50
24	Оценка справедливой стоимости	50
25	Условные обязательства	53
26	Операции со связанными сторонами	54
27	Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	55
28	События после отчетной даты	56

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам, Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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



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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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

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

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

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

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

Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Пояснении 7 и Пояснении 22.

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

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

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

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

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

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» за 2024 год

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

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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



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

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

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Ратинская Анна Вадимовна.

Ратинская Анна Вадимовна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 8 мая 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108404)

3 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 июня 2017 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1177746637584.
Местонахождение: 119049, Россия, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	15 799 440	11 561 804
Производные финансовые инструменты	6	3 225 485	2 162 876
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	7	255 936 740	229 660 814
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	8	2 145 447	3 662 387
Дебиторская задолженность по лизингу	9	549 701	228 090
Предоплата по текущему налогу на прибыль		78 672	13 144
НДС к возмещению		1 001 293	5 007 240
Основные средства и активы в форме права пользования	10	4 600 202	3 825 237
Возвращенные объекты лизинга		11 389 128	3 419 472
Прочие активы	11	7 349 633	5 165 198
Всего активов		302 075 741	264 706 262
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	6	765 148	1 591
Авансы, полученные от лизингополучателей		4 278 935	4 694 255
Привлеченные кредиты	12	178 322 691	155 179 354
Облигации выпущенные	13	48 333 402	47 086 889
Обязательства по аренде	27	1 112 824	1 092 361
Текущий налог на прибыль к уплате		-	493
НДС к уплате		4 188 677	317 943
Отложенные налоговые обязательства	21	11 837 991	6 390 077
Прочие обязательства	14	2 619 771	5 257 799
Всего обязательств		251 459 439	220 020 762
Капитал			
Акционерный капитал	15	120 000	120 000
Добавочный капитал		1 000 000	1 000 000
Нераспределенная прибыль		47 821 522	41 911 763
Резерв хеджирования денежных потоков		1 674 780	1 653 737
Всего капитала		50 616 302	44 685 500
Всего обязательств и капитала		302 075 741	264 706 262

Утверждено и подписано от имени Компании 3 марта 2025 года.


 Анатолий Аминов
 Заместитель генерального директора
 Дирекция по финансам



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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<i>Пояснения</i>	2024 год	2023 год
Процентные доходы			
Чистые инвестиции в лизинг		51 850 000	33 776 409
<i>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</i>			
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках		2 253 473	1 078 724
Финансовые активы по амортизированной стоимости		1 314 488	608 804
Прочие активы		-	24 197
Всего процентных доходов		55 417 961	35 488 134
Процентные расходы	16	(29 826 366)	(17 797 355)
Чистый процентный доход		25 591 595	17 690 779
Непроцентные доходы			
Доход от организации предоставления услуг		5 734 209	4 498 973
Дополнительные доходы по договорам лизинга		5 023 756	3 787 618
Агентские комиссии по стандартным видам страхования		4 464 456	3 592 583
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	17	1 093 214	1 129 266
Прочие непроцентные доходы	17	1 104 647	858 233
Всего непроцентных доходов		17 420 282	13 866 673
Непроцентные расходы	17	(1 545 000)	(1 110 115)
Чистый непроцентный доход		15 875 282	12 756 558
Всего чистых процентных и непроцентных доходов от операционной деятельности		41 466 877	30 447 337
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	18	(7 372 186)	(1 759 058)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	18	(118 500)	(31 049)
Изменение резервов под прочие убытки	18	(1 582 094)	(540 970)
Расходы на персонал	19	(8 551 295)	(7 357 290)
Общие и административные расходы	20	(2 390 111)	(1 955 289)
Неоперационные доходы		13 274	13 608
Прибыль до налогообложения		21 465 965	18 817 289
Расход по налогу на прибыль до пересчета отложенного налога на прибыль	21	(4 300 260)	(4 021 407)
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	21	(2 255 946)	-
Расход по налогу на прибыль		(6 556 206)	(4 021 407)
Чистая прибыль		14 909 759	14 795 882
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		4 020 028	2 786 078
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		(3 854 159)	(448 364)
Эффект отложенного налога на прибыль		(144 826)	(467 543)
Прочий совокупный доход за период		21 043	1 870 171
Общий совокупный доход за период		14 930 802	16 666 053
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	15	124,25	123,30

Пояснительные примечания 1-28 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв хеджирования денежных потоков	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	120 000	1 000 000	32 916 681	(216 434)	33 820 247
Чистая прибыль	-	-	14 795 882	-	14 795 882
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	1 870 171	1 870 171
Общий совокупный доход за период	-	-	14 795 882	1 870 171	16 666 053
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	-	-	(5 800 800)	-	(5 800 800)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	120 000	1 000 000	41 911 763	1 653 737	44 685 500
Чистая прибыль	-	-	14 909 759	-	14 909 759
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	21 043	21 043
Общий совокупный доход за период	-	-	14 909 759	21 043	14 930 802
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	-	-	(9 000 000)	-	(9 000 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	120 000	1 000 000	47 821 522	1 674 780	50 616 302

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2024 год	2023 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	53 276 671	35 236 774
Агентские комиссии по стандартным видам страхования полученные	4 404 857	3 609 683
Проценты уплаченные	(29 341 854)	(17 548 007)
Поступления от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	4 290 152	1 912 911
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(11 132 121)	(6 293 478)
Доход от организации предоставления услуг, дополнительные доходы по договорам лизинга и прочие непроцентные доходы полученные	10 479 838	7 447 411
Общие и административные расходы уплаченные	(1 875 751)	(1 681 211)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов/обязательств	30 101 792	22 684 083
Изменение операционных активов/обязательств		
Дебиторская задолженность по лизингу	441 261	347 433
Прочие активы, включая НДС к возмещению	2 748 641	(4 088 712)
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	3 126 376	(749 310)
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, и авансы, полученные от лизингополучателей	142 035 613	123 086 853
Приобретение активов для передачи в лизинг	(185 912 374)	(191 324 124)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду (Пояснение 10)	(1 163 746)	(1 176 685)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(8 622 437)	(51 220 462)
Налог на прибыль уплаченный	(1 319 139)	(1 478 616)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(9 941 576)	(52 699 078)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	14 984	14 056
Приобретение основных средств (Пояснение 10)	(377 011)	(172 049)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(362 027)	(157 993)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 27)	93 380 128	106 200 000
Кредиты погашенные (Пояснение 27)	(70 720 757)	(45 643 905)
Облигации выпущенные (Пояснение 27)	20 500 000	12 000 000
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 27)	(19 387 068)	(12 300 076)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 27)	(233 035)	(207 766)
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	(9 000 000)	(5 800 800)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	14 539 268	54 247 453
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	-	(25)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	1 971	(1 182)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	4 237 636	1 389 175
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	11 561 804	10 172 629
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 5)	15 799 440	11 561 804

Пояснительные примечания 1-28 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за 2024 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

ПАО «ЛК «Европлан» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года обыкновенными акциями ПАО «ЛК «Европлан» владеют следующие акционеры:

	<i>Доля участия, %</i>	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ПАО «ЭсЭФай»	87,5	100,0
Ключевой руководящий персонал	1,1	-
Прочие	11,4	-
Всего	100,0	100,0

В марте 2024 года ПАО «ЛК «Европлан» провело первичное публичное предложение акций, принадлежащих ПАО «ЭсЭФай», на Московской бирже, в ходе которого было реализовано 12,5% акций Компании. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года конечным контролирующим лицом является г-н Гуцериев Саид Михайлович.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года основными дочерними компаниями ПАО «ЛК «Европлан» являются ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис» с долями владения 100%.

Основными видами деятельности Группы являются финансирование покупки в лизинг индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами на территории Российской Федерации различных типов автотранспортных средств и организация предоставления услуг, связанных с лизинговыми активами. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа оказывала услуги в 94 собственных офисах (31 декабря 2023 года: 85). По состоянию на 31 декабря 2024 года численность работников составляет 3 117 человек (31 декабря 2023 года: 2 719 человек).

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые, в совокупности с другими особенностями правовой и фискальной систем, создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

Несмотря на то, что будущие условия осуществления хозяйственной деятельности могут отличаться от оценок руководства, руководство полагает, что принимает все необходимые меры в целях обеспечения стабильной деятельности и развития Группы.

Влияние геополитической ситуации

В течение 2024 года продолжение геополитической напряженности и конфликта, связанного с Украиной, продолжали оказывать влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, физических лиц. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%. Процессы, связанные с поиском альтернативных каналов поставок, привели к росту доли поставок китайских производителей. Группа продолжает осуществлять свою деятельность и обеспечивать малый и средний российский бизнес транспортными средствами.

3 Существенные положения учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением указанного в настоящем разделе ниже.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

Новые поправки к действующим стандартам, впервые примененные Группой

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

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Последующая оценка активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Характеристики и раскрытие информации о соглашениях о финансировании поставщиков».

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и высоколиквидные вклады в банках с установленным сроком погашения не более 90 дней. Средства, размещенные на срок более 90 дней, не относятся к денежным и приравненным к ним средствам.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя облигации выпущенные и привлеченные кредиты. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы, для хеджирования своих процентных рисков (Пояснение 22). Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

Для целей учета хеджирования Группа классифицирует процентные свопы в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, когда хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством.

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

Хеджирование денежных потоков

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в прочем совокупном доходе (далее – «ПСД»). ПСД в составе резерва хеджирования денежных потоков в прочих резервах, в то время как неэффективная часть незамедлительно признается в отчете о прибыли или убытке. Резерв хеджирования денежных потоков корректируется до наименьшей из следующих величин: накопленная величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования и накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования.

Группа определяет по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования процентные свопы, а в качестве объекта хеджирования – финансовые обязательства с плавающими процентными ставками. Изменения справедливой стоимости процентных свопов признаются в составе ПСД и накапливаются в отдельном компоненте собственного капитала в составе резерва хеджирования денежных потоков в прочих резервах. Сумма, накопленная в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в том же периоде или периодах, в которых хеджируемые денежные потоки оказывают влияние на прибыль или убыток.

Если учет хеджирования денежных потоков прекращается, сумма, накопленная в составе ПСД, остается в составе ПСД, если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидается. В противном случае указанная сумма немедленно реклассифицируется в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

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

Группа оценивает производные финансовые инструменты с использованием общепризнанных оценочных методик, основанных на рыночных ставках процента по срочным сделкам. Существенные изменения данных показателей могут привести к значительным колебаниям справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Определение аренды

В момент заключения договора организация должна оценить, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Применительно к договору, который в целом является договором аренды или отдельные компоненты которого являются договором аренды, организация должна учитывать каждый компонент аренды в рамках договора в качестве аренды отдельно от компонентов договора, не являющихся арендой, за исключением случаев, когда организация применяет упрощение практического характера, которое доступно только арендаторам. Если договор содержит компонент аренды и один или несколько дополнительных компонентов, которые являются или не являются арендой, арендодатель распределяет возмещение по договору, используя МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», а арендатор – на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цене обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой, за исключением случаев, когда арендатор применяет упрощение практического характера и не выделяет неарендные компоненты.

Дата начала арендных отношений

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из дат заключения договора аренды и принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды.

Начало аренды

Датой начала аренды считается дата, на которую арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендатором. Это дата первоначального признания аренды.

i. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

ii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Чистые инвестиции в аренду (лизинг) / финансовые доходы от аренды (лизинга)

Чистые инвестиции в аренду (лизинг) рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Разница между суммой валовых инвестиций в аренду (лизинг) и суммой чистых инвестиций в аренду (лизинг) представляет собой незаработанный финансовый доход. Группа признает финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала финансовой аренды.

Платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала финансовой аренды, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств), и корректируют в момент начала финансовой аренды признанные чистые инвестиции в аренду (лизинг).

Любые авансовые платежи поставщикам отражаются как авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам.

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)

К объектам, приобретенным с целью передачи в финансовую аренду (лизинг), относятся приобретенные активы, подлежащие передаче лизингополучателю, но передача которых не была завершена по состоянию на отчетную дату. Активы отражаются по стоимости приобретения.

Возвращенные объекты лизинга

К возвращенным объектам лизинга обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в результате прекращения действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, а также прочее оборудование. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» подлежит оценке по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. Справедливая стоимость возвращенных объектов лизинга оценивается на основе рыночных котировок из открытых торговых онлайн-площадок.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовые активы по амортизированной стоимости в составе статьи консолидированного отчета о финансовом положении «Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости»

В случаях когда приобретение Группой актива по сделкам продажи с обратной арендой не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» для учета в качестве приобретения актива, Группа в качестве покупателя-арендодателя признает финансовый актив в виде финансового актива по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Налогообложение

В консолидированном отчете о финансовом положении предоплата по текущему налогу на прибыль и текущий налог на прибыль к уплате отражены на уровне компаний Группы.

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет Российской Федерации в наиболее раннюю из следующих дат: (а) дата оплаты задолженности клиентами; или (б) дата отгрузки товаров, работ, услуг клиентам.

НДС к возмещению представляет собой сумму НДС, уплачиваемого при приобретении товаров, работ, услуг, в том числе по активам, приобретенным в целях передачи в финансовую аренду (лизинг). Данный НДС подлежит к возмещению из бюджета РФ при наличии счетов-фактур, предоставленных поставщиком во исполнение договоров на приобретение товаров, работ, услуг (НДС с покупок).

Позиция НДС к уплате либо к возмещению определяется как разница между обязательством по оплате НДС с суммы реализации (продажи товара или услуги), включая полученные авансовые платежи (НДС с продаж), и правом на возмещение НДС из бюджета с сумм приобретенных активов Компании и зачетных авансовых платежей (НДС с покупок).

Если разница положительная, то возникает обязанность уплатить НДС в бюджет, если отрицательная, то возникает право на возмещение денежных средств из бюджета Российской Федерации.

Возмещение из бюджета Российской Федерации осуществляется после прохождения камеральной проверки налоговой декларации по НДС или в заявительном порядке в случаях, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации.

НДС к возмещению оценивается на предмет обесценения.

В консолидированном отчете о финансовом положении НДС к возмещению и НДС к уплате отражены свернуто путем взаимозачета НДС к уплате на сумму НДС к возмещению на уровне компаний Группы, если условия взаимозачета выполняются.

Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»:

- ▶ лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров финансовой аренды (лизинга) с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и последующий контроль над исполнением данных договоров.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

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

Процентные доходы и расходы

Группа рассчитывает процентные доходы и расходы по долговым финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

Непроцентные доходы

Группа получает доходы от организации предоставления различных видов услуг клиентам и доходы в виде агентских комиссий по стандартным видам страхования. Доход от организации предоставления услуг могут быть признаны, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги клиенту:

- ▶ *Доходы, полученные от оказания услуг, которые признаются в течение определенного периода времени.*

Контроль над товаром или услугой передается в течение периода и, следовательно, выполняется обязанность к исполнению, и признается выручка в течение периода, если удовлетворяется любой из следующих критериев:

- а) покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением обязанности по мере ее выполнения;
- б) в процессе выполнения обязанности к исполнению создается или улучшается актив, контроль над которым клиент получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
- в) выполнение обязанности не приводит к созданию актива, который Группа или подрядчик может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа или подрядчик обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

- ▶ *Доходы от оказания услуг, которые признаются в момент времени.*

Если обязанность к исполнению не выполняется в течение периода в соответствии с выше перечисленными пунктами, обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени, в который клиент получает контроль над обещанным активом.

Дополнительные доходы по договорам лизинга представляют собой в основном доходы от изменения первоначальных условий договора и доходы, получаемые при нарушении условий договора.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей (Пояснение 22). К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

5 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчетные счета в банках	2 060 351	1 257 645
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	13 746 222	10 313 263
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	15 806 573	11 570 908
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7 133)	(9 104)
Всего денежных и приравненным к ним средств	15 799 440	11 561 804

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

Остатки по расчетным счетам в банках и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «АКРА». Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках и срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней
Непросроченные и необесцененные				
- с кредитным рейтингом AAA(RU)	755 958	2	350 325	3 504 858
- с кредитным рейтингом от AA-(RU) (включительно) до AA+(RU)	1 099 439	9 239 230	845 221	6 808 405
- с кредитным рейтингом от A-(RU) (включительно) до A+(RU)	197 459	4 506 990	30 501	-
- с кредитным рейтингом от BBB-(RU) (включительно) до BBB+(RU)	21	-	26 425	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	7 474	-	5 173	-
Всего денежных и приравненным к ним средств	2 060 351	13 746 222	1 257 645	10 313 263

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в котором составляют более 10% капитала.

Все остатки средств, приравненных к денежным средствам, отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2024 и 2023 годы приведен ниже:

	2024 год	2023 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(9 104)	(7 922)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 971	(1 182)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(7 133)	(9 104)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы заключены следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	Балансовая стоимость – обязательства	Номинальная стоимость
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	3 225 485	765 148	89 759 990
Всего производных финансовых инструментов	3 225 485	765 148	89 759 990

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы заключены следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	Балансовая стоимость – обязательства	Номинальная стоимость
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	2 162 876	1 591	56 076 437
Всего производных финансовых инструментов	2 162 876	1 591	56 076 437

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов и облигаций выпущенных в консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 89 759 990 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 56 076 437 тыс. рублей).

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
На 31 декабря 2024 года	1 143 680	13 597 703	17 321 960	57 696 647	89 759 990
На 31 декабря 2023 года	1 736 481	14 288 577	15 756 497	24 294 882	56 076 437

Процентный своп является производным инструментом, определенным по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Хеджирование волатильности процентных ставок по привлеченным кредитам и облигациям выпущенным с плавающими процентными ставками осуществляется в соответствии с политикой управления рисками (Пояснение 22). По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2024 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 10,3-23,5% годовых (31 декабря 2023 года: 7,5-15,5% годовых).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости включают:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	150 145 437	122 728 225
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	99 316 152	85 504 122
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	57 629 470	51 848 589
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	28 486 095	26 778 129
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	8 705 702	10 491 052
Со сроком погашения свыше 5 лет	614 283	982 306
Валовые инвестиции в лизинг	344 897 139	298 332 423
Незаработанные финансовые доходы	(91 318 533)	(71 402 212)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	253 578 606	226 930 211
Финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 274 074	4 509 584
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	259 852 680	231 439 795
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 915 940)	(1 778 981)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости	255 936 740	229 660 814

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за 2024 год представлены следующим образом:

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт								
На 1 января 2024 года	(810 305)	(425 653)	(204 009)	(1 439 967)	178 509 546	14 790 287	1 593 676	194 893 509
<i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>								
Переводы в Стадию 1	(37 526)	33 574	2 884	(1 068)	3 577 014	(3 320 768)	(256 246)	-
Переводы в Стадию 2	55 968	(492 612)	3 737	(432 907)	(10 840 846)	11 082 837	(241 991)	-
Переводы в Стадию 3	8 967	7 019	(221 950)	(205 964)	(887 471)	(744 858)	1 632 329	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(815 705)	(649 754)	(334 066)	(1 799 525)	27 014 390	255 652	246 133	27 516 175
Изменение в моделях оценки ОКУ	319 852	159 113	147 403	626 368	-	-	-	-
Изменение в исходных данных ОКУ	(140 175)	(55 261)	122	(195 314)	-	-	-	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	(608 619)	(997 921)	(401 870)	(2 008 410)	18 863 087	7 272 863	1 380 225	27 516 175
<i>Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>								
Списание	-	-	4 960	4 960	-	-	(4 960)	(4 960)
На 31 декабря 2024 года	(1 418 924)	(1 423 574)	(600 919)	(3 443 417)	197 372 633	22 063 150	2 968 941	222 404 724
Самоходная техника и прочее								
На 1 января 2024 года	(199 478)	(64 879)	(74 657)	(339 014)	34 150 798	1 916 704	478 784	36 546 286
<i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>								
Переводы в Стадию 1	(3 086)	6 738	1 193	4 845	485 585	(414 957)	(70 628)	-
Переводы в Стадию 2	8 875	(43 300)	260	(34 165)	(1 653 637)	1 672 429	(18 792)	-
Переводы в Стадию 3	1 448	157	(27 191)	(25 586)	(199 300)	(11 069)	210 369	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(71 739)	(58 139)	(104 607)	(234 485)	703 739	137 741	60 190	901 670
Изменение в моделях оценки ОКУ	108 332	19 045	45 942	173 319	-	-	-	-
Изменение в исходных данных ОКУ	(15 977)	(1 652)	192	(17 437)	-	-	-	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	27 853	(77 151)	(84 211)	(133 509)	(663 613)	1 384 144	181 139	901 670
На 31 декабря 2024 года	(171 625)	(142 030)	(158 868)	(472 523)	33 487 185	3 300 848	659 923	37 447 956
Всего на 1 января 2024 года	(1 009 783)	(490 532)	(278 666)	(1 778 981)	212 660 344	16 706 991	2 072 460	231 439 795
Всего на 31 декабря 2024 года	(1 590 549)	(1 565 604)	(759 787)	(3 915 940)	230 859 818	25 363 998	3 628 864	259 852 680

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за 2023 год представлены следующим образом:

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт								
На 1 января 2023 года	(580 979)	(152 878)	(114 570)	(848 427)	129 059 940	7 108 361	1 160 389	137 328 690
<i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>								
Переводы в Стадию 1	(17 107)	32 745	40 032	55 670	2 237 013	(1 822 894)	(414 119)	-
Переводы в Стадию 2	38 344	(169 594)	2 469	(128 781)	(5 541 950)	5 571 142	(29 192)	-
Переводы в Стадию 3	25 920	7 763	(139 413)	(105 730)	(736 887)	(225 839)	962 726	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(253 339)	(132 024)	(14 675)	(400 038)	53 491 430	4 159 517	(62 991)	57 587 956
Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ	(23 144)	(11 665)	(989)	(35 798)	-	-	-	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	(229 326)	(272 775)	(112 576)	(614 677)	49 449 606	7 681 926	456 424	57 587 956
<i>Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>								
Списание	-	-	23 137	23 137	-	-	(23 137)	(23 137)
На 31 декабря 2023 года	(810 305)	(425 653)	(204 009)	(1 439 967)	178 509 546	14 790 287	1 593 676	194 893 509
Самоходная техника и прочее								
На 1 января 2023 года	(175 809)	(34 661)	(12 943)	(223 413)	26 566 753	1 266 265	117 247	27 950 265
<i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>								
Переводы в Стадию 1	(2 020)	6 334	3 389	7 703	341 985	(311 058)	(30 927)	-
Переводы в Стадию 2	7 193	(25 364)	150	(18 021)	(819 637)	821 070	(1 433)	-
Переводы в Стадию 3	5 250	1 073	(61 024)	(54 701)	(333 551)	(41 776)	375 327	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(36 909)	(10 319)	(6 636)	(53 864)	8 395 248	182 203	21 305	8 598 756
Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ	2 817	(1 942)	(328)	547	-	-	-	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	(23 669)	(30 218)	(64 449)	(118 336)	7 584 045	650 439	364 272	8 598 756
<i>Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>								
Списание	-	-	2 735	2 735	-	-	(2 735)	(2 735)
На 31 декабря 2023 года	(199 478)	(64 879)	(74 657)	(339 014)	34 150 798	1 916 704	478 784	36 546 286
Всего на 1 января 2023 года	(756 788)	(187 539)	(127 513)	(1 071 840)	155 626 693	8 374 626	1 277 636	165 278 955
Всего на 31 декабря 2023 года	(1 009 783)	(490 532)	(278 666)	(1 778 981)	212 660 344	16 706 991	2 072 460	231 439 795

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Чистые изменения валовой балансовой стоимости включают в себя изменения вследствие признания и прекращения признания валовой балансовой стоимости по сделкам, заключенным и завершенным в течение отчетного периода, соответственно. Превышение чистых изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки над чистыми изменениями валовой балансовой стоимости по Стадиям 2 и 3 в категории «Автотранспорт» за 2024 год связано с тем, что создание резерва по заключенным в течение отчетного периода сделкам проходило по более высоким ставкам резерва, чем по которым проходило восстановление резерва по завершенным в течение отчетного периода сделкам.

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Стадия 3</u>	<u>Всего</u>
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	16 247 327	55 810	1 832	16 304 969
- Сильный кредитный рейтинг	38 601 195	957 832	68 587	39 627 614
- Приемлемый кредитный рейтинг	83 419 850	8 498 874	1 170 065	93 088 789
- Достаточный кредитный рейтинг	59 104 261	12 550 634	1 728 457	73 383 352
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	197 372 633	22 063 150	2 968 941	222 404 724
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 418 924)	(1 423 574)	(600 919)	(3 443 417)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	195 953 709	20 639 576	2 368 022	218 961 307
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 882 202	16 263	3 229	2 901 694
- Сильный кредитный рейтинг	8 678 293	299 374	28 332	9 005 999
- Приемлемый кредитный рейтинг	16 666 081	2 080 505	295 846	19 042 432
- Достаточный кредитный рейтинг	5 260 609	904 706	332 516	6 497 831
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	33 487 185	3 300 848	659 923	37 447 956
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(171 625)	(142 030)	(158 868)	(472 523)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	33 315 560	3 158 818	501 055	36 975 433

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Стадия 3</u>	<u>Всего</u>
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	12 684 474	40 467	2 049	12 726 990
- Сильный кредитный рейтинг	36 021 350	566 946	103 600	36 691 896
- Приемлемый кредитный рейтинг	79 520 222	6 376 210	773 695	86 670 127
- Достаточный кредитный рейтинг	50 283 500	7 806 664	714 332	58 804 496
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	178 509 546	14 790 287	1 593 676	194 893 509
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(810 305)	(425 653)	(204 009)	(1 439 967)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	177 699 241	14 364 634	1 389 667	193 453 542
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 719 650	13 092	6 096	2 738 838
- Сильный кредитный рейтинг	8 670 943	283 503	72 580	9 027 026
- Приемлемый кредитный рейтинг	17 845 465	878 094	228 294	18 951 853
- Достаточный кредитный рейтинг	4 914 740	742 015	171 814	5 828 569
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	34 150 798	1 916 704	478 784	36 546 286
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(199 478)	(64 879)	(74 657)	(339 014)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	33 951 320	1 851 825	404 127	36 207 272

Лизингополучатели Группы делятся на 4 рейтинговых группы для анализа кредитного качества. Рейтинговая шкала Группы отражает кредитное качество чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости. Рейтинги определяются и фиксируются на момент заключения сделки.

Высший кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается минимальный уровень риска. Минимальный уровень риска соответствует контрагентам с высокой способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и низкой вероятностью дефолта по сделке.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Приемлемый кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска. Средний уровень риска определяется умеренной вероятностью дефолта и средней способностью своевременно исполнять финансовые обязательства.

Достаточный кредитный рейтинг: уровень риска выше среднего. Уровень риска выше среднего характеризуется повышенной вероятностью дефолта по сделкам с низким имущественным риском (преимущественно по типу активов «Автотранспорт»).

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

Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора лизинга, и, как правило, не пересматривается, за исключением случаев, когда инвестиции в лизинг оцениваются на индивидуальной основе как обесцененные.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Автотранспорт	(1 198 259)	(882 878)
Самоходная техника и прочее	(241 045)	(251 874)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 439 304)	(1 134 752)

В собственность Группы переходят различные активы в обмен на задолженность соответствующих лизингополучателей. В настоящее время Группа осуществляет продажу этих активов. Согласно политике Группы, активы, на которые обращено взыскание, реализуются в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчетную дату, составила 11 198 543 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 3 337 626 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости представлены далее:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	60 119 475	23,1	52 891 541	22,9
Строительство жилых и нежилых зданий	18 694 553	7,2	16 966 605	7,3
Торговля оптовая специализированная прочая	15 588 490	6,0	15 463 583	6,7
Деятельность транспортная вспомогательная	12 237 403	4,7	12 891 563	5,6
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	11 532 051	4,4	9 379 510	4,1
Аренда и лизинг автотранспортных средств	10 891 226	4,2	8 211 565	3,5
Строительство автомобильных и железных дорог	7 342 099	2,8	6 789 876	2,9
Торговля оптовая неспециализированная	5 432 321	2,1	4 887 740	2,1
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	4 811 216	1,9	4 597 260	2,0
Сбор отходов	4 644 765	1,8	4 173 573	1,8
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	4 557 731	1,8	3 680 583	1,6
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	4 508 525	1,7	3 778 834	1,6
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	4 464 190	1,7	3 660 312	1,6
Выращивание однолетних культур	4 168 639	1,6	3 373 032	1,5
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	3 947 566	1,5	3 476 229	1,5
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	3 682 374	1,4	3 937 406	1,7
Строительство инженерных коммуникаций	3 527 026	1,4	2 882 759	1,2
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	3 474 174	1,3	3 115 819	1,3
Работы строительные специализированные прочие	3 315 710	1,3	3 666 738	1,6
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	3 230 608	1,2	3 305 445	1,4
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	2 150 224	0,8	2 322 793	1,0
Разработка компьютерного программного обеспечения, консультационные услуги в данной области и другие сопутствующие услуги	2 119 606	0,8	1 106 627	0,5
Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств	2 054 976	0,8	1 832 573	0,8
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	2 027 191	0,8	2 102 089	0,9
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	1 966 998	0,8	1 953 021	0,8
Прочие отрасли	59 363 543	22,9	50 992 719	22,1
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	259 852 680	100,0	231 439 795	100,0

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года совокупная сумма остатков по крупнейшим 50 лизингополучателям составляет 8% от чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки. По состоянию на 31 декабря 2024 года совокупная сумма остатков по крупнейшему лизингополучателю составляет 0,6% от чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2023 года: 0,4%).

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

Активы, приобретенные для передачи в лизинг, представляют собой активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам представляют собой платежи поставщикам за активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	910 485	346 766
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	1 258 840	3 342 060
Резерв под обесценение	(23 878)	(26 439)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	1 234 962	3 315 621
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	2 145 447	3 662 387

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2024 и 2023 годы.

	2024 год	2023 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(26 439)	(21 180)
Создание резерва под обесценение	(13 206)	(10 266)
Списание	15 767	5 007
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(23 878)	(26 439)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Дебиторская задолженность по лизингу

Дебиторская задолженность по лизингу состоит из сумм, причитающихся по прекращенным договорам лизинга:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по лизингу	717 105	293 053
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(167 404)	(64 963)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	549 701	228 090

Все остатки дебиторской задолженности по лизингу отнесены к Стадии 3. Описание Стадий приведено в Пояснении 22. В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за 2024 и 2023 годы.

	2024 год		2023 год	
	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость
На 1 января	(64 963)	293 053	(47 921)	229 817
<i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>				
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(5 065 579)	5 551 878	(888 491)	1 072 239
Изменение в исходных данных ОКУ	(164 688)	-	(137 554)	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	(5 230 267)	5 551 878	(1 026 045)	1 072 239
<i>Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i>				
Списание	5 127 826	(5 127 826)	1 009 003	(1 009 003)
На 31 декабря	(167 404)	717 105	(64 963)	293 053

Если предположить, что по всей дебиторской задолженности по лизингу будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года составило бы 267 162 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 127 314 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы			Активы в форме права пользования (аренда офисов)	Всего основных средств и активов в форме права пользования
	Автомобили, сдаваемые в операционную аренду	Компьютерное оборудование	Прочие		
Фактические затраты					
На 1 января 2023 года	1 858 472	654 425	494 088	2 194 885	5 201 870
Приобретение	1 176 685	134 678	37 371	–	1 348 734
Выбытие	(270 811)	(13 804)	(38 512)	(3 744)	(326 871)
Признание/переоценка	–	–	–	(28 508)	(28 508)
На 31 декабря 2023 года	2 764 346	775 299	492 947	2 162 633	6 195 225
Приобретение	1 163 746	207 840	169 171	–	1 540 757
Выбытие	(417 289)	(18 837)	(29 694)	(8 504)	(474 324)
Перевод из прочих активов	–	–	3 541	–	3 541
Признание/переоценка	–	–	–	253 498	253 498
На 31 декабря 2024 года	3 510 803	964 302	635 965	2 407 627	7 518 697
Накопленная амортизация					
На 1 января 2023 года	(160 240)	(408 872)	(319 169)	(981 777)	(1 870 058)
Амортизационные отчисления	(192 699)	(94 784)	(51 170)	(270 271)	(608 924)
Выбытие	61 040	9 567	34 644	3 743	108 994
На 31 декабря 2023 года	(291 899)	(494 089)	(335 695)	(1 248 305)	(2 369 988)
Амортизационные отчисления	(264 817)	(124 664)	(56 203)	(269 296)	(714 980)
Выбытие	111 464	18 060	28 460	8 489	166 473
На 31 декабря 2024 года	(445 252)	(600 693)	(363 438)	(1 509 112)	(2 918 495)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2023 года	1 698 232	245 553	174 919	1 213 108	3 331 812
На 31 декабря 2023 года	2 472 447	281 210	157 252	914 328	3 825 237
На 31 декабря 2024 года	3 065 551	363 609	272 527	898 515	4 600 202

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Со сроком погашения до 1 года	1 055 558	796 287
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	748 759	688 269
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	431 909	395 378
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	159 521	117 686
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	61 399	66 392
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	2 457 146	2 064 012

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность контрагентов по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС	5 237 314	3 228 632
Расчеты с контрагентами	106 101	153 932
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	91 085	31 486
Прочие	60 097	141 989
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(171 496)	(75 211)
Всего прочих финансовых активов	5 323 101	3 480 828
Прочие нефинансовые активы		
Нематериальные активы	1 001 988	704 411
Авансовые платежи контрагентам	363 887	571 293
Материалы	251 398	39 869
Предоплата по налоговым платежам	176 637	208 415
Расходы будущих периодов	92 803	81 399
Авансовые платежи по страхованию	89 567	72 784
Прочие	50 252	6 199
Всего прочих нефинансовых активов	2 026 532	1 684 370
Всего прочих активов	7 349 633	5 165 198

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС относится к Стадии 1 в сумме 3 577 789 тыс. рублей, к Стадии 2 в сумме 953 328 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 706 197 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 2 728 279 тыс. рублей, 420 752 тыс. рублей и 79 601 тыс. рублей, соответственно). Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2024 и 2023 годы приведен ниже:

	2024 год	2023 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(75 211)	(53 879)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(120 471)	(29 867)
Списание	24 186	8 535
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(171 496)	(75 211)

Изменения в составе нематериальных активов за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Фактические затраты		
На 1 января	1 102 341	673 160
Приобретение	66 988	168 859
Внутренняя разработка	428 235	260 322
Выбытие	(141 782)	-
На 31 декабря	1 455 782	1 102 341
Накопленная амортизация		
На 1 января	(397 930)	(270 113)
Амортизационные отчисления	(197 646)	(127 817)
Выбытие	141 782	-
На 31 декабря	(453 794)	(397 930)
Балансовая стоимость		
На 1 января	704 411	403 047
На 31 декабря	1 001 988	704 411

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2024 года привлеченные кредиты в сумме 178 322 691 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 155 179 354 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед семью контрагентами, общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 169 571 992 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 150 391 309 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 84 702 609 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 81 900 781 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 103 317 811 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 99 398 765 тыс. рублей).

13 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2024 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Март 2027 года	19,50%	10,00%	192 877	1 185 126
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Февраль 2025 года	7,70%	7,70%	3 069 537	3 067 489
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Ноябрь 2026 года	22,50%	10,25%	20 773	770 702
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	–	20,10%	8,80%	218 910	2 047 118
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июнь 2025 года	10,35%	10,35%	125 282	124 092
Серия 001P-01	Февраль 2021 года	Август 2024 года	–	–	7,10%	–	9 304 567
Серия 001P-02	Май 2021 года	Май 2024 года	–	–	7,80%	–	2 468 052
Серия 001P-03	Август 2021 года	Август 2031 года	Февраль 2025 года	8,55%	8,55%	7 123 868	7 119 483
Серия 001P-04	Сентябрь 2021 года	Март 2025 года	–	8,80%	8,80%	698 688	3 491 507
Серия 001P-05	Август 2022 года	Август 2025 года	–	10,50%	10,50%	4 159 196	5 535 085
Серия 001P-06	Июнь 2023 года	Июнь 2025 года	–	10,25%	10,25%	12 009 618	11 973 668
Серия 001P-07	Июль 2024 года	Июнь 2027 года	–	22,90%*	–	12 144 585	–
Серия 001P-08	Декабрь 2024 года	Ноябрь 2027 года	–	25,00%*	–	8 570 068	–
Всего облигаций выпущенных						48 333 402	47 086 889

* Плавающая ставка, привязанная к ключевой ставке ЦБ РФ, заехджирована процентными свопами (Пояснение 6).

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Группе к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2025-2027 годах в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 22).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с контрагентами	726 654	669 110
Расчеты со страховыми компаниями	649 307	738 386
Начисленные расходы	5 091	21 464
Всего прочих финансовых обязательств	1 381 052	1 428 960
Прочие нефинансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	485 913	122 824
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	322 707	281 369
Резерв под отложенное вознаграждение работникам	223 716	3 165 761
Отложенные доходы	10 185	52 748
Прочие	196 198	206 137
Всего прочих нефинансовых обязательств	1 238 719	3 828 839
Всего прочих обязательств	2 619 771	5 257 799

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за 2024 и 2023 годы приведен ниже:

	2024 год	2023 год
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	3 165 761	2 144 545
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	2 912 914	2 869 659
Выплаты	(5 854 959)	(1 848 443)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 31 декабря	223 716	3 165 761

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за 2024 и 2023 годы приведен ниже:

	2024 год	2023 год
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	281 369	245 340
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	547 272	530 704
Выплаты	(505 934)	(494 675)
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 31 декабря	322 707	281 369

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года полностью оплаченный акционерный капитал ПАО «ЛК «Европлан» в сумме 120 000 тыс. рублей состоит из 120 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, причитающейся акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение периода.

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы	14 909 759	14 795 882
Средневзвешенное количество акций в обращении	120 000 000	120 000 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	<u>124,25</u>	<u>123,30</u>

В течение 2024 года Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды по результатам 2023 года и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, в сумме 9 000 000 тыс. рублей (75 рублей на акцию). В течение 2023 года Группа объявила и выплатила акционеру дивиденды по результатам 2022 года и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, в сумме 5 800 800 тыс. рублей (48,34 рублей на акцию).

16 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Привлеченные кредиты	(24 845 347)	(13 413 576)
Выпущенные облигации	(4 828 521)	(4 236 933)
Обязательства по аренде	(152 407)	(144 835)
Прочие обязательства	(91)	(2 011)
Всего процентных расходов	<u>(29 826 366)</u>	<u>(17 797 355)</u>

17 Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга, прочие непроцентные доходы и непроцентные расходы

Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга представлен следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Цена реализации имущества, включая передачи в повторный лизинг	13 585 080	8 726 824
Стоимость реализованного имущества	(12 491 866)	(7 597 558)
Всего чистого дохода от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	<u>1 093 214</u>	<u>1 129 266</u>

Прочие непроцентные доходы представлены следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Доходы от операционной аренды	1 086 930	796 779
Компенсация скидки, предоставленной лизингополучателям	17 666	60 976
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	51	478
Всего прочих непроцентных доходов	<u>1 104 647</u>	<u>858 233</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга, прочие непроцентные доходы и непроцентные расходы (продолжение)

Непроцентные расходы представлены следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(351 428)	(170 462)
Расходы, связанные с активами, сдаваемыми в операционную аренду	(297 572)	(216 455)
Обесценение возвращенных объектов лизинга	(271 091)	(219 348)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(264 817)	(192 699)
Расходы по рисковому логистике	(130 745)	(101 386)
Прочие расходы	(229 347)	(209 765)
Всего непроцентных расходов	<u>(1 545 000)</u>	<u>(1 110 115)</u>

18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости	(2 141 919)	(733 013)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(5 230 267)	(1 026 045)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	<u>(7 372 186)</u>	<u>(1 759 058)</u>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов		
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	1 971	(1 182)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(120 471)	(29 867)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	<u>(118 500)</u>	<u>(31 049)</u>
Изменение резервов под прочие убытки		
Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(13 206)	(10 266)
Создание резерва под обесценение по возвращенным объектам лизинга	(1 021 616)	-
Создание резерва по судебным разбирательствам	(547 272)	(530 704)
Всего изменения резервов под прочие убытки	<u>(1 582 094)</u>	<u>(540 970)</u>
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочие убытки	<u>(9 072 780)</u>	<u>(2 331 077)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Вознаграждение работникам	(6 838 870)	(5 890 220)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(1 401 399)	(1 242 699)
Прочие расходы на персонал	(311 026)	(224 371)
Всего расходов на персонал	<u>(8 551 295)</u>	<u>(7 357 290)</u>

20 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Реклама и маркетинг	(815 124)	(749 901)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(601 577)	(407 189)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(450 163)	(416 225)
Амортизация нематериальных активов	(197 646)	(127 817)
Краткосрочная аренда офисов	(111 482)	(88 436)
Коммунальные и эксплуатационные услуги	(91 167)	(76 163)
Профессиональные услуги	(84 457)	(55 472)
Услуги связи	(36 522)	(32 417)
Прочие	(1 973)	(1 669)
Всего общих и административных расходов	<u>(2 390 111)</u>	<u>(1 955 289)</u>

21 Налог на прибыль

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

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 253 118)	(1 336 259)
Расходы по отложенному налогу на прибыль до пересчета	(3 047 142)	(2 685 148)
Расход по налогу на прибыль до пересчета отложенного налога на прибыль	<u>(4 300 260)</u>	<u>(4 021 407)</u>
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	(2 255 946)	-
Расход по налогу на прибыль	<u>(6 556 206)</u>	<u>(4 021 407)</u>

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляла 20%. Единовременный эффект представлен от пересчета отложенного налога на прибыль по ставке 25%. Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Прибыль до налогообложения	<u>21 465 965</u>	<u>18 817 289</u>
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20%	<u>(4 293 193)</u>	<u>(3 763 458)</u>
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	(2 255 946)	-
Налог на сверхприбыль	-	(243 105)
Доходы, облагаемые по более низким ставкам	45 948	32 266
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(53 015)	(47 111)
Расход по налогу на прибыль	<u>(6 556 206)</u>	<u>(4 021 407)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль (продолжение)

Эффективная ставка по налогу на прибыль за 2024 год с учетом единовременного эффекта от пересчета отложенного налога на прибыль составила 30,5% (2023 год: 21,4%).

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой и налоговой отчетности. Налоговое влияние движения данных временных разниц представлено далее.

	1 января 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
Прочие активы	75 162	91 018	-	166 180
Обязательства по аренде	218 472	59 734	-	278 206
Прочие обязательства	724 540	(463 910)	-	260 630
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	-	1 043 251	-	1 043 251
Активы по отложенному налогу на прибыль	1 018 174	730 093	-	1 748 267
Производные финансовые инструменты	(432 258)	18 824	(144 826)	(558 260)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(6 209 809)	(5 493 677)	-	(11 703 486)
Основные средства и активы в форме права пользования	(195 453)	(97 106)	-	(292 559)
Возвращенные объекты лизинга	(528 557)	(500 759)	-	(1 029 316)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(42 174)	39 537	-	(2 637)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(7 408 251)	(6 033 181)	(144 826)	(13 586 258)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(6 390 077)	(5 303 088)	(144 826)	(11 837 991)

	1 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
Производные финансовые инструменты	57 153	(57 153)	-	-
Прочие активы	87 017	(11 855)	-	75 162
Обязательства по аренде	265 727	(47 255)	-	218 472
Прочие обязательства	508 439	216 101	-	724 540
Активы по отложенному налогу на прибыль	918 336	99 838	-	1 018 174
Производные финансовые инструменты	-	35 285	(467 543)	(432 258)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(3 339 875)	(2 869 934)	-	(6 209 809)
Основные средства и активы в форме права пользования	(267 390)	71 937	-	(195 453)
Возвращенные объекты лизинга	(505 536)	(23 021)	-	(528 557)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(42 921)	747	-	(42 174)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(4 155 722)	(2 784 986)	(467 543)	(7 408 251)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3 237 386)	(2 685 148)	(467 543)	(6 390 077)

Группа ожидает получить в будущих налоговых периодах налоговую прибыль за счет реализации отложенного налогового обязательства, против которой сможет использовать накопленный налоговый убыток.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Налог на прибыль (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 6 801 818 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 6 923 827 тыс. рублей).

Повышение ставки налога на прибыль

В июле 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года.

В соответствии с МСФО для оценки отложенных налоговых активов и обязательств необходимо оценить сроки реализации отложенных налоговых активов и погашения отложенных налоговых обязательств и их размер по той ставке налога на прибыль, которая будет применяться к периодам реализации отложенных налоговых активов и погашения отложенных налоговых обязательств на основе налогового законодательства, принятого на конец отчетного периода.

В связи с принятием указанного закона Группа признала в настоящей консолидированной финансовой отчетности дополнительные отложенные налоговые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении и дополнительный расход по отложенному налогу в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относящиеся к пересчету отложенных налоговых обязательств по новой ставке 25%, которая будет действовать в периодах погашения таких обязательств после 1 января 2025 года – в сумме 2 367 598 тыс. рублей, в том числе расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка в сумме 2 255 946 тыс. рублей и расход в составе прочего совокупного дохода в сумме 111 652 тыс. рублей. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за период.

Налог на сверхприбыль

В августе 2023 года был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 года. Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 года должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 года уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в том числе для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года, сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Руководство Группы пришло к выводу, что отдельные компании Группы являются плательщиками данного налога. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль за 2023 год отражена сумма налога на сверхприбыль в размере 243 105 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками нацелено на обеспечение надежного функционирования внутренней политики и мероприятий по минимизации операционных и правовых рисков.

Структура управления рисками

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

Правление обеспечивает осуществление стратегии, утверждает политику по управлению рисками, распределяет функции по управлению рисками между подразделениями Группы и контролирует их выполнение. Правление несет ответственность за установление общих лимитов риска по типам риска и типам деятельности. Правление регулярно анализирует отчеты об уровне риска и при необходимости перераспределяет лимиты риска.

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

- ▶ рассмотрение и структуризация новых лимитов, содействие Правлению в утверждении политики управления рисками;
- ▶ подготовка внутренних документов по мероприятиям в сфере управления рисками, включая выявление и оценку рисков, а также контроль над ними;
- ▶ проведение независимого анализа и оценки всех типов риска, которым подвержена Группа, включая риски, сопутствующие лизинговому портфелю;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- ▶ мониторинг финансового положения клиентов (корпоративные клиенты и клиенты, по которым произошло повышение риска);
- ▶ оценка и мониторинг активов, переданных в лизинг (обеспечение).

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

- ▶ рассмотрение и утверждение лимитов по договорам корпоративного финансирования;
- ▶ определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории.

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

Департамент по работе с портфельными активами отвечает за уведомление клиентов о просроченных лизинговых платежах (ранний этап взыскания дебиторской задолженности) и мониторинг возврата средств по просроченным чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости.

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу активов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками

Политика в области управления рисками утверждается Правлением и Советом директоров Компании. Целью настоящей политики в области управления рисками является определение стандартов формирования лизингового портфеля с учетом специфических отраслевых рисков, а также определение особых критериев оценки платежеспособности с учетом структуры лимитов риска и активов, переданных в лизинг (обеспечение).

Решение о заключении договора лизинга, в первую очередь, принимается в зависимости от кредитоспособности лизингополучателя, подтверждаемой его кредитным рейтингом по внутренней системе, а также от предмета лизинга, предоставляемого по договору. Присваивая рейтинг, Группа учитывает такие факторы, как финансовое положение клиента, рынок, на котором он осуществляет свою деятельность, конкурентоспособность продукции и организацию системы управления клиента.

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

- ▶ Группа является собственником имущества, переданного по договору лизинга;
- ▶ Группой финансируется ликвидное и высоколиквидное имущество (неликвидные активы не финансируются);
- ▶ в большинстве случаев от лизингополучателя требуется уплатить аванс по лизинговой сделке.

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

- ▶ корпоративная гарантия/поручительство;
- ▶ личное поручительство владельца/директора.

С помощью специальных методов Группа определяет размер обеспечения в зависимости от типа сделки, а также мероприятия по мониторингу справедливой стоимости обеспечения, которые включают требование дополнительного обеспечения в случае обесценения текущего обеспечения. С целью снижения рисков Группа выставляет требование об обязательном страховании передаваемых в лизинг активов.

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

Главная особенность процесса одобрения договора лизинга заключается в четком разделении между коммерческой составляющей организации этого процесса и процедурами по управлению рисками. Уровень риска определяется подразделениями, занимающимися организацией финансирования и осуществляющими управление рисками.

Рейтинговая группа для анализа кредитного качества зависит от финансовых показателей деятельности клиента, ликвидности имущества, передаваемого в лизинг, авансового платежа клиента в лизинговой сделке и наличия дополнительного обеспечения. Последующая поддержка и мониторинг операций по лизингу осуществляется менеджерами по работе с клиентами, менеджерами отдела контроля платежей, экспертами по мониторингу (мониторинг обслуживания долга), кредитными экспертами (мониторинг финансовых показателей) и менеджерами по оценке имущественных рисков (мониторинг лизингового имущества).

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску, т.е. когда одна из сторон финансовой сделки наносит финансовые убытки другой стороне в результате неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Группы и заключения других сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа структурирует уровень кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей. Группа проводит мониторинг кредитного риска на ежегодной основе или чаще.

Оценка обесценения

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструментов.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении оставшегося срока действия финансового актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под ожидаемые кредитные убытки будет оцениваться в сумме ожидаемых кредитных убытков на горизонте 12 месяцев. ОКУ за весь срок и ОКУ на горизонте 12 месяцев рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

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

- Стадия 1: При первоначальном признании финансовых активов (в том числе чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу) Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2 или 3 в Стадию 1.
- Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей оценки ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил платежи по сделке с Группой на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Например, финансовые инструменты будут отнесены к Стадии 3 при расторжении в одностороннем порядке по инициативе Группы одной и более сделок с контрагентом независимо от срока просрочки. Финансовые инструменты с выявленными признаками недобросовестных действий со стороны контрагента также относятся к Стадии 3.

Группа оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов финансовых активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD)	Представляет собой оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и дней просрочки. Значения ОКУ определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции (Марковские цепи). В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической среды. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Сумма активов под риском (EAD)	Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту. С 2024 года Группа оценивает EAD на каждую дату платежа, до 2024 года – как балансовый остаток чистых инвестиций в лизинг на отчетную дату.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Представляет собой потери, возникающие в случае наступления дефолта. LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Группа получает и ожидает получить, дисконтированными по эффективной процентной ставке, с учетом опыта реализации активов. Значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

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

С 2024 года Группа внесла изменения в модели оценки ОКУ в целях более достоверной оценки ОКУ (Пояснение 7):

- ▶ Переход на оценку EAD на каждую дату платежа. Ранее Группа оценивала EAD как балансовый остаток чистых инвестиций в лизинг на отчетную дату.
- ▶ Переход на применение PD, соответствующей своему платежу. Для Стадии 1 используется PD не более 12 месяцев. Ранее использовался PD на 12 месяцев или средний срок дожития договоров финансовой аренды.
- ▶ Переход с оценки кредитного риска по лизингополучателям на оценку кредитного риска по договорам финансовой аренды.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по Стадиям раскрыты в Пояснении 7.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой Группа может столкнуться со сложностями в исполнении своих обязательств. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания диверсифицированной ресурсной базы. Управление риском потери ликвидности осуществляет Казначейство.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Казначейство осуществляет текущее управление риском ликвидности с целью поддержания текущей и среднесрочной ликвидности. Ключевые инструменты управления включают в себя ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности, неиспользованные лимиты по кредитным договорам (овердрафт) и создание портфеля ликвидных активов.

Группа обладает существенным запасом по ликвидности, поскольку на всех сроках погашения накопленная позиция ликвидности является положительной.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	15 799 440	-	-	-	-	15 799 440
Производные финансовые инструменты	423 476	1 831 556	1 047 804	(77 351)	-	3 225 485
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	12 732 725	44 964 315	47 926 344	149 769 265	544 091	255 936 740
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	1 558 284	587 163	-	-	-	2 145 447
Дебиторская задолженность по лизингу	-	549 701	-	-	-	549 701
Предоплата по текущему налогу на прибыль	78 672	-	-	-	-	78 672
НДС к возмещению	1 001 293	-	-	-	-	1 001 293
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	4 600 202	4 600 202
Возвращенные объекты лизинга	1 898 188	9 490 940	-	-	-	11 389 128
Прочие активы	998 586	1 991 993	859 250	2 488 492	1 011 312	7 349 633
Всего активов	34 490 664	59 415 668	49 833 398	152 180 406	6 155 605	302 075 741
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	14 913	64 183	155 067	530 985	-	765 148
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 731 664	547 271	-	-	-	4 278 935
Привлеченные кредиты	5 445 153	30 238 897	40 585 265	102 053 376	-	178 322 691
Облигации выпущенные	348 807	20 833 448	1 372 972	22 326 988	3 451 187	48 333 402
Обязательства по аренде	20 972	115 704	144 692	829 373	2 083	1 112 824
НДС к уплате	1 396 226	2 792 451	-	-	-	4 188 677
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	11 837 991	11 837 991
Прочие обязательства	1 530 021	693 722	64 974	331 032	22	2 619 771
Всего обязательств	12 487 756	55 285 676	42 322 970	126 071 754	15 291 283	251 459 439
Чистая позиция	22 002 908	4 129 992	7 510 428	26 108 652	(9 135 678)	50 616 302
Накопленная позиция ликвидности	22 002 908	26 132 900	33 643 328	59 751 980	50 616 302	

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные облигации в сумме 3 451 187 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 1 до 6 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные облигации в сумме 1 555 710 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 1 до 6 месяцев.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Группе кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 112 847 446 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 1 месяца до более 5 лет.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	11 561 804	-	-	-	-	11 561 804
Производные финансовые инструменты	210 620	1 172 913	509 064	270 279	-	2 162 876
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	9 314 416	38 419 004	41 205 024	139 878 604	843 766	229 660 814
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 067 277	595 110	-	-	-	3 662 387
Дебиторская задолженность по лизингу	-	228 090	-	-	-	228 090
Предоплата по текущему налогу на прибыль	13 144	-	-	-	-	13 144
НДС к возмещению	3 476 479	1 530 761	-	-	-	5 007 240
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	3 825 237	3 825 237
Возвращенные объекты лизинга	569 912	2 849 560	-	-	-	3 419 472
Прочие активы	629 331	1 371 481	635 322	1 817 629	711 435	5 165 198
Всего активов	28 842 983	46 166 919	42 349 410	141 966 512	5 380 438	264 706 262
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	(966)	58	2 499	-	-	1 591
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 885 196	809 059	-	-	-	4 694 255
Привлеченные кредиты	3 947 069	26 565 540	35 355 205	89 311 540	-	155 179 354
Облигации выпущенные	-	10 547 801	7 799 997	23 090 971	5 648 120	47 086 889
Обязательства по аренде	14 730	78 404	103 374	890 199	5 654	1 092 361
Текущий налог на прибыль к уплате	493	-	-	-	-	493
НДС к уплате	105 981	211 962	-	-	-	317 943
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	6 390 077	6 390 077
Прочие обязательства	1 253 738	1 884 858	940 495	1 178 636	72	5 257 799
Всего обязательств	9 206 241	40 097 682	44 201 570	114 471 346	12 043 923	220 020 762
Чистая позиция	19 636 742	6 069 237	(1 852 160)	27 495 166	(6 663 485)	44 685 500
Накопленная позиция ликвидности	19 636 742	25 705 979	23 853 819	51 348 985	44 685 500	

По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные облигации в сумме 5 648 120 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 704 682 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 4 943 438 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные облигации в сумме 1 255 830 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 6 до 12 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Группе кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 35 139 310 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 6 месяцев до более 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств. Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Производные финансовые инструменты	14 917	68 084	187 944	751 103	–	1 022 048
Привлеченные кредиты	7 134 597	43 097 235	53 009 514	120 721 048	–	223 962 394
Облигации выпущенные	400 515	28 612 234	4 256 065	27 300 387	–	60 569 201
Обязательства по аренде	34 967	178 916	212 544	981 721	2 132	1 410 280
Прочие финансовые обязательства	1 378 661	2 391	–	–	–	1 381 052
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	8 963 657	71 958 860	57 666 067	149 754 259	2 132	288 344 975

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Производные финансовые инструменты	(980)	103	2 826	–	–	1 949
Привлеченные кредиты	4 992 336	35 684 859	43 656 703	102 326 535	–	186 660 433
Облигации выпущенные	–	11 978 703	11 458 322	27 970 604	–	51 407 629
Обязательства по аренде	27 667	138 741	170 409	1 102 561	6 086	1 445 464
Прочие финансовые обязательства	1 105 689	323 271	–	–	–	1 428 960
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	6 124 712	48 125 677	55 288 260	131 399 700	6 086	240 944 435

Анализ по срокам погашения привлеченных кредитов проводится на основании сроков погашения траншей, установленных договором. Анализ по срокам погашения облигаций выпущенных проводится на основании установленных дат оферт.

Географический риск

Большинство активов и обязательств относятся к организациям, зарегистрированным в Российской Федерации. Группа не подвержена значительному географическому риску.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает ограничения уровня принимаемого валютного риска (в основном доллары США и евро).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рассчитывается в российских рублях, не имеет существенных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвержена валютному риску.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена влиянию изменений преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Разница между полученным финансовым доходом и процентными расходами может увеличиться в результате таких изменений, но может сократиться или создать убытки от непредвиденных изменений.

Казначейство уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из несовпадения сроков пересмотра ставок по чистым инвестициям в лизинг и процентным финансовым обязательствам.

В целях оценки процентного риска Группа проводит анализ чувствительности, используя GAP-анализ активов и пассивов Группы, чувствительных к изменению процентной ставки. Для инструментов с фиксированной процентной ставкой сроки погашения определяются по остаточному сроку обращения инструмента; для инструментов с плавающими процентными ставками – согласно сроку, оставшемуся до очередного пересмотра процентной ставки. На основе расчета GAP во временных интервалах рассчитывается возможное изменение чистого процентного дохода посредством применения стресс-тестирования на ближайшие 12 месяцев после отчетной даты.

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	55 251	44 201
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(55 251)	(44 201)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	137 726	110 181
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(137 726)	(110 181)

Основным риском, управление которым осуществляется с использованием производных инструментов, является процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой. Процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой – это риск того, что будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой – привлеченным кредитам, которые Группа хеджирует с помощью процентных свопов (Пояснение 6). Группа хеджирует объекты хеджирования целиком относительно присущего объекту хеджирования процентного риска.

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

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

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

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Департамент оценки рисков осуществляет контроль за операционными рисками. Основными задачами данного департамента является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, контроль корректности формирования учетных информационных баз работниками Группы и контроль формирования данных о проблемной / потенциально проблемной задолженности работниками Группы. Кроме того, департамент контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

23 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и эффективного использования капитала Группы.

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, условие о котором должна соблюдать Группа. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

Группа осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, совместно именуемыми «Базель III», действующими по состоянию на 31 декабря 2024 года. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

	<u>31 декабря</u> <u>2024 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2023 года</u>
Общий капитал		
Капитал 1-го уровня	47 939 534	42 327 352
Капитал 2-го уровня	1 674 780	1 653 737
Всего общего капитала	<u>49 614 314</u>	<u>43 981 089</u>
Всего активов, взвешенных с учетом риска	<u>241 823 789</u>	<u>210 045 811</u>
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %	<u>19,8</u>	<u>20,2</u>
Коэффициент достаточности общего капитала, %	<u>20,5</u>	<u>20,9</u>

24 Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. В случае отсутствия рыночных котировок справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая метод дисконтирования потоков денежных средств и другие методы оценки, используемые участниками рынка.

Учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- ▶ Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- ▶ Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые существенные данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, таких как процентные ставки, существующие в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.
- ▶ Уровень 3: данные, которые не являются наблюдаемыми. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения аналогичных инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года основные финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ Денежные и приравненные к ним средства относятся к Уровню 1.
- ▶ Привлеченные кредиты относятся к Уровню 2.
- ▶ Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства относятся к Уровню 3.
- ▶ Облигации выпущенные относятся к Уровню 1.

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ Производные финансовые инструменты относятся к Уровню 2. По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 2 460 337 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 2 161 285 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	15 799 440	15 799 440	-	11 561 804	11 561 804	-
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	255 936 740	227 568 585	(28 368 155)	229 660 814	216 487 066	(13 173 748)
Дебиторская задолженность по лизингу	549 701	549 701	-	228 090	228 090	-
Прочие финансовые активы	5 323 101	5 323 101	-	3 480 829	3 480 829	-
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	178 322 691	172 165 471	6 157 220	155 179 354	153 220 918	1 958 436
Облигации выпущенные	48 333 402	47 656 080	677 322	47 086 889	45 055 940	2 030 949
Прочие финансовые обязательства	1 381 052	1 381 052	-	1 428 783	1 428 783	-
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(21 533 613)			(9 184 363)

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, а также активов и обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Производные финансовые инструменты

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

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

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются краткосрочными, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Прочие финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость привлеченных кредитов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

25 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. По состоянию на 31 декабря 2024 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 322 707 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 281 369 тыс. рублей) (Пояснение 14).

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям Группы в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация российского налогового законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В последнее время проводилось дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов, в том числе с использованием агрессивных структур налогового планирования. В частности, в российское налоговое законодательство были введены нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога, а также в случаях, когда обязательство по сделке (операции) исполнено лицом, не являющимся стороной договора, заключенного с налогоплательщиком, и (или) лицом, которому обязательство по исполнению сделки (операции) передано по договору или закону.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые они не оспаривали в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки, проводимые по решению налоговых органов Российской Федерации, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, внутригрупповые сделки могут проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы трансфертного ценообразования.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и Группа сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров с контролирующими органами.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые относятся к привлеченным кредитам. Такие договорные обязательства (далее – «ковенанты») включают необходимость поддержания на определенном уровне показателей соотношения долга и капитала, достаточности капитала, доли неработающей задолженности, предельного риска концентрации на контрагента и других. Ковенанты подлежат тестированию на регулярной основе в течение года. В случае нарушения ковенантов у кредитора возникает право требовать немедленного погашения всей суммы кредита. В целях соблюдения Группа выстроила регулярную систему мониторинга за соблюдением ковенантов. По состоянию на конец отчетного периода отсутствуют факты или обстоятельства, указывающие, что Группа может испытывать затруднения, связанные с соблюдением ковенантов.

26 Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или оказывает существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 год		2023 год	
	<i>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</i>	<i>Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны</i>	<i>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</i>	<i>Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны</i>
Процентные доходы:				
- Чистые инвестиции в лизинг	-	1 105	-	640
Процентные расходы	(611 238)	(37 344)	(467 060)	(38 351)
Непроцентные доходы:				
- Доход от организации предоставления услуг	-	392	-	310
- Агентские комиссии по стандартным видам страхования	2 249 864	-	2 006 931	-
- Прочие непроцентные доходы	883	-	1 328	-
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	-	21	-	(18)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	(268)	-	(142)	-
Расходы на персонал	(6 403)	(2 454 112)	(57 499)	(2 406 640)
Общие и административные расходы	(439)	(34 855)	(163)	(42 968)
Неоперационные доходы	14 142	-	10 247	-

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы балансовой стоимости активов и обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	-	5 195	-	8 124
Прочие активы	66 019	-	24 638	-
Облигации выпущенные	5 426 862	385 537	4 893 548	548 542
Прочие обязательства	7	32 181	-	1 954 455

В состав ключевого руководящего персонала и прочих связанных сторон включаются члены Совета директоров, Правления, руководители и директора, занимающие ключевые управленческие позиции, и их близкие родственники. Группа использует долгосрочную программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа создает в составе Прочих обязательств резерв, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности. За 2024 год расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 587 015 тыс. рублей и 1 901 952 тыс. рублей, соответственно (2023 год: 578 760 тыс. рублей и 1 870 848 тыс. рублей, соответственно).

27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Обязательства по аренде	Итого обяза-
				тельств по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	94 209 259	47 442 422	1 328 635	142 980 316
Поступления от привлечения	106 200 000	12 000 000	-	118 200 000
Погашение	(45 643 905)	(12 300 076)	(207 766)	(58 151 747)
Признание / прекращение признания / переоценка	-	-	(28 508)	(28 508)
Прочее	414 000	(55 457)	-	358 543
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	155 179 354	47 086 889	1 092 361	203 358 604
Поступления от привлечения	93 380 128	20 500 000	-	113 880 128
Погашение	(70 720 757)	(19 360 095)	(233 035)	(90 313 887)
Признание / прекращение признания / переоценка	-	-	253 498	253 498
Прочее	483 966	106 608	-	590 574
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	178 322 691	48 333 402	1 112 824	227 768 917

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по привлеченным кредитам, облигациям выпущенным и обязательствам по аренде. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 События после отчетной даты

В феврале 2025 года Компания увеличила открытые кредитные лимиты на сумму 36 000 000 тыс. рублей по заключенным с банками кредитным соглашениям.

В январе 2025 года Компания разместила биржевые облигации серии 001P-09 номинальной стоимостью 16 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в июле 2028 года. Ставка купона по всем купонным периодам установлена в размере 24% годовых.