

**Общество с ограниченной ответственностью
«АРЕНЗА-ПРО»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и**

**Аудиторское заключение
независимого аудитора**

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«АРЕНЗА-ПРО»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «АРЕНЗА-ПРО» (далее – Общество), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основания для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2024 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Характер выполненных процедур в отношении ключевого вопроса аудита
------------------------	--

Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и дебиторской задолженности в рамках договоров лизинга

Данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита ввиду существенности величины дебиторской задолженности по финансовому лизингу, а также в связи с тем, что процесс оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу характеризуется высокой степенью

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры, помимо прочего, включали:

- анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и дебиторской задолженности в рамках договоров лизинга;
- выборочную проверку распределения чистой инвестиции в лизинг и дебиторской задолженности в

неопределенности и предполагает применение значительных суждений руководства Общества. Информация о резервах под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу раскрыта в Примечаниях 4 и 7 к годовой финансовой отчетности.

рамках договора лизинга по стадиям обесценения в соответствии с утвержденной методологией;
- проверку обоснованности принятых руководством Общества допущений, лежащих в основе расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым, инвестиция в лизинг и дебиторской задолженности в рамках договоров лизинга;
- проверку достаточности раскрытия данных в годовой финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет Общества за 2024 год (но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней), который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, который, предположительно, будет нам предоставлен после этой даты.

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

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

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Если при ознакомлении с отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов совета директоров.

Ответственность руководства и членов совета директоров за годовую финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно

предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 вследствие недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем членам совета директоров, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действующий
от имени аудиторской организации на
основании доверенности от 09.01.2025
№ 10-2025-АЗ



Казарина Раиса Сергеевна
Квалификационный аттестат аудитора
№ 05-000186
Член саморегулируемой организации
аудиторов Ассоциация «Содружество»
ОРНЗ 22006018901

«30» апреля 2025 года

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	93 086	26 355
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	7	2 017 129	1 327 209
НДС к возмещению		31 070	37 072
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		123 705	183 969
Отложенный налоговый актив	19	-	833
Лизинговые активы для продажи	8	11 650	9 347
Основные средства и нематериальные активы	9	71 332	38 845
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	10	49 457	53 969
Активы в форме права пользования	11	19 401	18 976
Прочие налоговые активы		2 103	4 587
Прочие активы		18 862	9 798
Итого активов		2 437 795	1 710 960
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Привлеченные кредиты и займы	12	64 910	60 031
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	1 699 627	1 117 919
Отложенные налоговые обязательства	19	23 754	
Обязательства по аренде	11	21 567	19 528
Авансы от лизингополучателей		41 685	43 271
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга		6 491	4 804
Прочие обязательства	14	20 514	23 917
Итого обязательств		1 878 548	1 269 470
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	153 022	153 022
Добавочный капитал		191 978	191 978
Резерв переоценки основных средств	9	4 029	4 959
Нераспределенная прибыль		210 218	91 531
Итого капитал		559 247	441 490
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2 437 795	1 710 960

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2025 г. и от имени руководства ее подписал:

Сеньков Олег Игоревич
Генеральный директор



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

тыс. руб.	Прим.	2024	2023
Процентные доходы и расходы			
Процентные доходы по финансовому лизингу		570,768	307 371
Прочие процентные доходы		14,842	7 261
Процентные расходы по кредитам банков и прочим займам	12	(9,386)	(11 162)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	13	(239,656)	(104 899)
Процентные расходы по обязательству по аренде		(2,625)	(2 736)
Чистые процентные доходы		333,943	195 835
Создание оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	7	(16,066)	(11 876)
Чистые процентные доходы после создания резерва		317,877	183 959
Непроцентные доходы			
Доход от организации предоставления услуг		58,677	55 999
Агентские комиссии по стандартным видам страхования		25,094	20 274
Прочие непроцентные доходы		8,015	5 857
Всего непроцентных доходов		91,786	82 130
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам		(16,658)	(40 172)
Прочие доходы		27,721	24 924
Доходы от выбытия лизинговых активов для продажи		2,766	1 836
Административные расходы	17	(213,207)	(146 115)
Прочие операционные расходы	18	(16,502)	(18 536)
Прибыль до налогообложения		193,783	88 026
Расходы по налогу на прибыль	19	(45,096)	(17 144)
Прибыль за год		148,687	70 882
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств	9	(1,240)	6 199
Соответствующий налог на прибыль		310	(1 240)
Прочий совокупный доход за текущий год за вычетом налога на прибыль		(930)	4 959
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		147,757	75 841

Сеньков Олег Игоревич
Генеральный директор

24 апреля 2025 г.



Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

тыс. руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2023 г		153,022	191,978	-	50,649	395,649
Прибыль за отчетный год		-	-	-	70,882	70,882
Прочий совокупный доход		-	-	4,959	-	4,959
Итого совокупный доход, отраженный за 2023 год		-	-	4,959	70,882	75,841
Распределение чистой прибыли		-	-	-	(30,000)	(30,000)
Остаток на 31 декабря 2023 г		153,022	191,978	4,959	91,531	441,490
Прибыль за отчетный год		-	-	-	148,687	148,687
Прочий совокупный расход	9	-	-	(930)	-	(930)
Итого совокупный доход, отраженный за 2024 год		-	-	(930)	148,687	147,757
Распределение чистой прибыли		-	-	-	(30,000)	(30,000)
Остаток на 31 декабря 2024 г		153,022	191,978	4,029	210,218	559,247

Сеньков Олег Игоревич
Генеральный директор
24 апреля 2025 г.



Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

тыс. руб.	Прим	2024	2023
Денежные средства от операционной деятельности			
Процентный доход от финансового лизинга		559 624	286 422
Непроцентные доходы		91 786	74 579
Прочие доходы		27 721	26 109
Процентные доходы по банковским депозитам		13 348	5 883
Процентные расходы уплаченные		(241 834)	(116 613)
Уплаченные расходы на содержание персонала		(145 195)	(97 064)
Административные и операционные расходы		(82 304)	(46 580)
Уплаченный налог на прибыль		(27 650)	(7 995)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		195 496	124 741
Чистое изменение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(694 842)	(798 331)
Чистое изменение прочих финансовых активов		(12 125)	46 764
Чистое изменение НДС к возмещению		6 002	(35 345)
Чистое изменение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		60 242	(82 677)
Чистое изменение прочих активов		(1 432)	(303)
Чистое изменение авансов, полученных от лизингополучателей		(1 585)	(11 901)
Чистое изменение прочих обязательств		10 089	22 231
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(438 155)	(734 821)
Денежные средства, полученные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(35 785)	(24 856)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(35 785)	(24 856)
Денежные средства, полученные в финансовой деятельности			
Получение кредитов банков и займов	12	372 400	491 009
Погашение кредитов банков и займов	12	(367 986)	(550 978)
Выпуск облигаций	13	872 245	999 646
Погашение облигаций	13	(290 000)	(120 000)
Погашение обязательств по аренде	11	(15 988)	(9 851)
Распределение чистой прибыли	15	(30 000)	(30 000)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		540 671	779 826
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		66 731	20 149
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		26 355	6 206
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		93 086	26 355

Сеньков Олег Игоревич

Генеральный директор

24 апреля 2025 г.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

1	ВВЕДЕНИЕ	11
2	ОСНОВЫ УЧЕТА.....	13
3	ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ	13
4	ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
5	НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ	27
6	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	28
7	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОМУ ЛИЗИНГУ	29
8	ЛИЗИНГОВЫЕ АКТИВЫ ДЛЯ ПРОДАЖИ.....	32
9	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	33
10	АКТИВЫ ПО РАСТОРГНУТЫМ ДОГОВОРАМ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА	34
11	АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ	34
12	ПРИВЛЕЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	34
13	ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	36
14	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	37
15	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	37
16	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	37
17	АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	37
18	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	38
19	РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	38
20	УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	39
21	ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ - СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	39
22	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	41
23	УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	46
24	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	47
25	ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОТНОСЯЩИХСЯ К ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	49
26	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	50

1 Введение

Организационная структура и деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «АРЕНЗА-ПРО» (далее – «Компания») было образовано «21» июля 2016 года. (Свидетельство о государственной регистрации № 77 017838862 от «21» июля 2016 г., ОГРН 1167746687316).

Место нахождения Компании: 123112, Москва г, вн.тер.г. Пресненский, наб Пресненская, д. 6, стр. 2, этаж 5, помещ. 25Б.

Участниками Компании являются:

- Общество с ограниченной ответственностью «Система Телеком Активы» размер доли 25%
- Сеньков Олег Игоревич, размер доли 71,88 %
- Розанов Всеволод Валерьевич, размер доли 1,2%
- Дзененко Олег Игоревич, размер доли 0,84%
- Арсеньев Сергей Станиславович, размер доли 0,84%
- Линик Ярослав Михайлович, размер доли 0,24 %

По состоянию на 31 декабря 2024 г. бенефициарным владельцем, прямо или косвенно владеющим (имеющим преобладающее участие более 25 % в капитале) обществом с ограниченной ответственностью «АРЕНЗА-ПРО», либо имеющим возможность контролировать действия Компании, является Сеньков Олег Игоревич.

Компания осуществляет финансово-экономическую деятельность в лизинговой отрасли на территории Российской Федерации в соответствии с российским законодательством. Компания реализует сделки внутреннего лизинга и не вовлечено в сделки международного лизинга.

Основными видами деятельности Компании являются:

- Услуги по финансовой аренде (лизинг);
- Услуги, сопутствующие оказанию услуг по финансовой аренде (комиссия за отсрочку платежей, изменение графика лизинговых платежей, замену предмета лизинга и прочее);
- Прочая деятельность согласно уставу Компании.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

1 Введение (продолжение)

В 2024 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Компания. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Во втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16% до 21%.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

Заявление о соответствии МСФО

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

Допущение о непрерывности деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена руководством Компании, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Компании, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

4 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности и описанные в данном Примечании, последовательно применены ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Новые поправки к действующим стандартам, впервые примененные Компанией

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за 2023 год, за исключением принятых поправок, вступивших в силу на 1 января 2024 года, приведенных ниже. Компания 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 Компании.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 21.

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей Отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОЦИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Все финансовые активы Компании соответствуют критериям SPPI-теста и классифицируются, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения активов: количество дней просрочки платежа, обеспечение актива, наличие гарантий и поручительств, процесс ликвидации/банкротства контрагента, разница между справедливой стоимостью обеспечения и суммой расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания. В случае получения выплат по ранее списанным финансовым активам, данные суммы отражаются в строке Прочие операционные доходы Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

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

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

Дата начала лизинговой сделки. Датой начала лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга, и содержать описание основных условий операции.

Дата начала лизинга. Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Процентные доходы и процентные расходы по авансам. Процентные доходы по авансовым платежам поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и процентные расходы по авансам, полученным от лизингополучателей, начисляются с даты начала лизинговой сделки до даты начала лизинга с использованием процентной ставки, заложенной в договорах финансового лизинга и отражены в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в строках Прочие процентные доходы и Прочие процентные расходы соответственно.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Классификация аренды. Финансовым лизингом является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться. Все остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

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

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

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Страховые платежи, уплаченные лизингодателем и возмещаемые лизингополучателями, корректируют сумму минимальных лизинговых платежей.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в Отчете о финансовом положении. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от финансовых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией кредитного риска приводится в Примечании 23. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, включают предоплату, осуществляемую Компанией для приобретения оборудования для передачи в финансовый лизинг и операционную аренду. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по амортизированной стоимости.

Авансы, полученные от лизингополучателей. Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Компанией от лизингополучателей до даты начала лизинга. Авансы, полученные от лизингополучателей, отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей.

Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС к уплате и НДС по приобретенным ценностям отражается в Отчете о финансовом положении развернутым итогом и раскрывается отдельно в качестве актива и обязательства. Там, где был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения был начислен исходя из общей суммы дебиторской задолженности, включая НДС.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оборудование для передачи в лизинг. Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения.

Лизинговые активы для продажи. Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет нефинансовые активы, полученные Компанией при урегулировании просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Эти активы первоначально признаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи при получении и включаются в запасы в составе прочих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают наличность, текущие счета в банках и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Предоплаты. Предоплаты признаются, если Компания перечислила предоплату по договору за услуги, которые еще не были оказаны, и отражаются по первоначальной стоимости за минусом резерва под обесценение. Предоплаты списываются на прибыль или убыток за год, когда услуга, связанная с предоплатой, оказана. Если существуют признаки того, что услуга, связанная с предоплатой, не будет получена, текущая стоимость предоплаты списывается соответствующим образом и сопутствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). В конце каждого отчетного периода Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если существуют подобные признаки, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за минусом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

Оборудование 3 – 5 лет;

Автотранспорт 3 – 5 лет;

Прочие – 3 – 7 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

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

Активы в форме права пользования. Компания арендует различные офисные помещения и каналы связи. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных
- стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Компании существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Компания амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Компании есть достаточная
- уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Компанией этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды офисных помещений и каналов связи, заключенных Компанией. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Компания использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Компанией, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Компания:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Компанией финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Компания подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы.

Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

В целях оптимизации затрат на аренду в течение срока действия договора Компания иногда предоставляет гарантии ликвидационной стоимости в отношении арендованных активов.

Первоначально Компания оценивает и признает суммы, ожидаемые к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости, в составе обязательства по аренде. Как правило, предполагаемая ликвидационная стоимость на дату начала аренды либо равна сумме гарантии, либо превышает ее, и поэтому Компания не предполагает, что возникнет необходимость выплат по гарантиям. На конец каждого отчетного периода, ожидаемая ликвидационная стоимость пересматривается и при необходимости корректируется с учетом ликвидационной стоимости, которая была получена по сопоставимым активам, а также с учетом прогнозируемых будущих цен.

Кредиты банков. Кредиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Компании денежных средств или прочих активов банками. Кредиты банков первоначально отражаются по справедливой стоимости вычетом понесенных затрат по сделке, а впоследствии отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Компанией. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают средства, привлеченные от компаний. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Процентные расходы, относящиеся к прочим заемным средствам, классифицируются как финансовая деятельность.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам.

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

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

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств. Руководство считает, что Компания не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

Распределение чистой прибыли отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего г. по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов. Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга с применением заложенной в лизинговом договоре ставки к (i) валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадиям 1 и 2, и (ii) чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу, относящейся к стадии 3 модели ожидаемых кредитных убытков. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Данные доходы включают агентские вознаграждения, полученные от страховых компаний.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные.

Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки:

- определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта,
- подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Компания использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели.

Убытки от обесценения лизинговых активов для продажи. Компания анализирует лизинговые активы для продажи на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Компания применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков отдельно по каждому активу, возвращенному лизингополучателями. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в Отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Классификация уставного капитала. Компания является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Российской Федерации. По российскому законодательству Уставом общества могут быть предусмотрены возможность выхода участника общества из Общества путем отчуждения доли обществу и право требования от общества выкупа своей доли владения по стоимости чистых активов общества, определенной в соответствии с российскими общепринятыми правилами бухгалтерского учета. В таких случаях чистые активы Общества представляют собой инструмент с правом досрочного погашения и представляют собой финансовое обязательство.

Сегментная отчетность. Компания 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.

5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

(а) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

- Предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельности, а также налога на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль компаний не изменится.
- Определяемые руководством показатели результатов деятельности (показатели ОРРД) раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности.
- В стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Компания все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, особенно в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Компании, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для ОРРД. Компания также оценивает влияние на порядок группировки информации в финансовой отчетности, в том числе в статьи, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

(б) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7;
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

6 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Остатки на банковских счетах	3 336	1 749
Депозиты со сроком размещения менее 3 месяцев	89 750	24 606
Итого денежных средств и их эквивалентов	93 086	26 355

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «АКРА» и «Эксперт РА». 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 г.		31 декабря 2023 г.	
тыс. руб.	Расчетные счета в банках	Депозиты со сроком размещения менее 3 месяцев	Расчетные счета в банках	Депозиты со сроком размещения менее 3 месяцев
Непросроченные и необесцененные				
AAA(RU) Стабильный	16	-	78	-
AA+(RU) Стабильный	81	-	12	-
AA-(RU) Позитивный	3 075	59 750	1 546	12 141
A(RU) Стабильный	152	-	15	-
ruBBB+ Стабильный	7	-	-	-
BBB Стабильный	5	30 000	2	12 465
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	96	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 336	89 750	1 749	24 606

Информация о подверженности денежных средств и эквивалентов кредитному риску раскрыта в Примечании 22.

7 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

тыс. руб.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	2 676 680	1 758 636
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(615 735)	(403 677)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 060 945	1 354 959
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по финансовому лизингу	(43 816)	(27 750)
Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу	2 017 129	1 327 209

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу рассчитан в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты».

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

тыс. руб.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	2 676 680	1 758 636
со сроком погашения до 1 года	1 969 030	1 319 575
со сроком погашения от 1 года до 2 лет	609 194	417 439
со сроком погашения от 2 года до 3 лет	72 483	21 622
со сроком погашения от 3 до 4 лет	25 973	-
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(615 735)	(403 677)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	2 060 945	1 354 959
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(43 816)	(27 750)
Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу	2 017 129	1 327 209

7 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

тыс. руб.	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Статья 1	Статья 2	Итого	Статья 1	Статья 2	Итого
На 1 января 2024 г.	(16 629)	(11 030)	(27 751)	1 261 334	94 484	(859)
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ:						
Переводы в Статью 1	16	(16)	-	(2 431)	2 431	-
Переводы в Статью 2	3 280	(3 280)	-	23 483	(23 483)	-
Переводы в Статью 3	177	-	(177)	227	-	(227)
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений						
и влияние прочих увеличений	(24 195)	(4 582)	(2 037)	1 438 378	72 110	1 368
валовой балансовой стоимости						
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений	5 192	13 062	90	(459 777)	(35 385)	(982)
валовой балансовой стоимости						
Чистый (расход от создания) /восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной	(1 007)	(2 588)	-	(307 796)	(4 088)	2 158
стадии и прочие изменения						
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв	(16 537)	2 596	(2 124)	692 084	11 585	2 317
под кредитные убытки за период						
На 31 декабря 2024 г.	(33 166)	(8 434)	(2 216)	1 953 418	106 069	1 458
						2 060 945

7 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

тыс. руб.	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3
На 1 января 2023 г.	(9 253)	(846)	(2 099)	560 936	14 487	2 099
Итого	(12 198)					577 522
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ:						
Переводы в Стадию 1	-	10	-	-	(1 966)	-
Переводы в Стадию 2	(1 654)	-	1 410	29 465	-	(859)
Переводы в Стадию 3	(1 886)	-	-	32 087	(520)	-
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений	(10 092)	(10 856)	-	1 304 194	102 361	-
валовой балансовой стоимости						
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений	5 088	808	597	(208 847)	(14 487)	(2 099)
валовой балансовой стоимости						
Чистый (расход от создания) /восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии и прочие изменения	1 169	(147)	-	(456 501)	(5 391)	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(7 375)	(10 185)	2 007	700 398	79 997	(2 958)
На 31 декабря 2023 г.	(16 628)	(11 031)	(92)	1 261 334	94 484	(859)
Итого						1 354 959

В таблицах выше переводы включают также создание или восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в связи с данными переводами. Изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде рассчитаны на основе данных на начало и конец года.

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе. Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы лизингополучателями.

Компания сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга.

В конце срока договора в случае исполнения всех договорных условий и полной оплаты право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателю в соответствии с условиями лизингового договора.

7 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Для надлежащего исполнения обязательств по договорам лизинга и эффективной защиты своих прав Компания оформляет в пределах срока договора лизинга договоры поручительства с третьими лицами, а также заключает договоры залога с лизингополучателями.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. полученное Компанией обеспечение по заключенным договорам лизинга составило 7 279 474 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. – 3 154 150 тыс. руб.). Срок действия полученного обеспечения соответствует сроку договора лизинга.

В качестве стороны-поручителя в договорах поручительства могут выступать учредители компании – лизингополучателя, либо другие аффилированные лизингополучателю юридические или физические лица.

Руководство Компании проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности.

В связи с тем, что Компания осуществляет деятельность в розничной сфере, внешние рейтинги лизингополучателей отсутствуют. Тем не менее руководство Компании осуществляет анализ кредитного риска дебиторской задолженности по финансовому лизингу на регулярной основе. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса о риске обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу, являются ее просроченный статус, платежеспособность лизингополучателя в целом и тот факт, является ли обеспечение по данной задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу платежи по которой просрочены или имеется негативная информация о лизингополучателе, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. залоговым обеспечением по текущей непросроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу являются активы, переданные в лизинг, которые покрывают соответствующую задолженность в полной сумме.

8 Лизинговые активы для продажи

тыс. руб.	2024	2023
Балансовая стоимость лизинговых активов, полученных для продажи на 1 января	9 347	6 378
Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи	26 499	13 238
Стоимость лизинговых активов, реализованных в отчетном периоде	(22 798)	(10 269)
Прочие списания лизинговых активов	(1 398)	-
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря	11 650	9 347

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями.

9 Основные средства и нематериальные активы

тыс. руб.	Компьютерное и			Итого основные		Итого
	Транспортные средства	офисное оборудование	Прочие	средства	активы	
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	213	295	913	1 421	3 073	4 494
Стоимость на 1 января 2023 г.	5 861	391	2 135	8 387	3 089	11 476
Накопленная амортизация	(5 648)	(96)	(1 222)	(6 966)	(16)	(6 982)
Поступления	-	2 972	-	2 972	26 221	29 193
Переоценка	6 198	-	-	6 198	-	6 198
Амортизация	(213)	(601)	(16)	(830)	(210)	(1 040)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023г.	6 198	2 666	897	9 761	29 084	38 845
Стоимость на 31 декабря 2023 г.	6 198	3 363	2 135	11 696	29 310	41 006
Накопленная амортизация	-	(697)	(1 238)	(1 935)	(226)	(2 161)
Поступления	794	966	-	1 760	37 893	39 653
Выбытия	-	-	(1 092)	(1 092)	-	(1 092)
Переоценка	(1 240)	-	-	(1 240)	-	(1 240)
Амортизация	(132)	(239)	(9)	(380)	(4 454)	(4 834)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024г.	5 620	3 393	(204)	8 809	62 523	71 332
Стоимость на 31 декабря 2024 г.	6 992	4 329	1 043	12 364	67 203	79 567
Накопленная амортизация	(1 372)	(936)	(1 247)	(3 555)	(4 680)	(8 235)

9 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Переоценка основных средств

В 2023 году руководство Компании привлекло ООО «Эстима» для проведения независимой оценки транспортных средств. Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 6 198 тыс. руб. При этом данная оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. Примечание 4).

Справедливая стоимость объектов основных средств определялась сравнительным методом оценки стоимости.

10 Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

тыс. руб.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям	130,430	96 986
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам	16,121	37 441
Оценочный резерв под кредитные убытки	(97,094)	(80 458)
Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	49,457	53 969

11 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Компания арендует офисные помещения. Изменения в активах в форме права пользования и обязательства по аренде представлены следующим образом:

тыс. руб.	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	28 889	29 414
Амортизация	(9 913)	-
Выбытие	-	(8 428)
Платежи за период	-	(4 194)
Процентный расход	-	2 736
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	18 976	19 528
Поступление	13 716	15 402
Амортизация	(13 291)	-
Платежи за период	-	(15 988)
Процентный расход	-	2 625
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	19 401	21 567

12 Привлеченные кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

Компания привлекает кредиты в российских банках, а также процентные займы, выданные юридическими лицами, являющимися резидентами Российской Федерации, для финансирования лизинговых сделок.

12 Привлеченные кредиты и займы (продолжение)

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

	Валюта	Процентная ставка	Год погашения
Кредиты банков	Российские рубли	Ключевая ставка Банка России + 3.1%	2025 - 2027
Займы юридических лиц	Российские рубли	Ключевая ставка Банка России + 3%	2027

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

	Валюта	Процентная ставка	Год погашения
Кредиты банков	Российские рубли	Ключевая ставка Банка России + 5.42%	2024

В июне 2024 года Компанией было заключено Кредитное соглашение об открытии неподтвержденной возобновляемой кредитной линии с Международным банком экономического сотрудничества (МБЭС) в размере до 300 000 тыс. руб. на срок 48 месяцев.

Для целей обеспечения исполнения обязательств по Соглашению об открытии кредитной линии в 2024 году Компания заключила соглашение с Международным банком экономического сотрудничества (МБЭС) о залоге имущественных прав в виде прав требования по договорам лизинга на сумму 72 858 тыс.руб.

В июле 2024 года Компания заключила с ООО «СИТИЛАБ-44» договор о предоставлении займа на общую сумму лимита выдачи 150 000 тыс. руб. на срок до 31 июля 2027 г. По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность Компании перед ООО «СИТИЛАБ-44» составляет 30 000 тыс. руб.

В декабре 2021 г. Компанией был заключен договор об открытии кредитной линии с ТKB Банк ПАО на сумму 300 000 тыс. руб. со сроком действия по 20 декабря 2024 г. Предельный размер основного долга (транша) по Договору снижается каждый месяц на 15 000 тыс. руб., начиная с 1 июня 2023 г. В 2023 году Компанией произведена выборка на 254 816 тыс. руб. (в 2022 году - 60 000 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2023 г. задолженность в пользу ТKB Банк ПАО составляет 60 030 тыс. руб.

В июне 2023 г. Компанией был заключен договор залогового счета с ТKB Банк ПАО на сумму 100 679 тыс. руб., содержащим 20 договоров лизинга, права требования которых являются предметом залога.

На дату составления отчетности договор об открытии кредитной линии с ТKB Банк ПАО закрыт, договор залога прекращен.

13 Выпущенные долговые ценные бумаги

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

Серия		Дата размещения	Срок погашения	Срок оферты	Ставка купона на 31 декабря 2024 г.	Ставка купона на 31 декабря 2023 г.	Непогашенный номинал на 31 декабря 2024 г.	Непогашенный номинал на 31 декабря 2023 г.	тыс. руб.
Б0-01		27 декабря 2021 г.	23 декабря 2024 г.	-	-	14.50%	-	-	120 000
001P-01		9 февраля 2023 г.	24 января 2026 г.	-	14.50%	14.50%	210 000	300 000	300 000
001P-02		4 июля 2023 г.	18 июня 2026 г.	-	13.00%	13.00%	320 000	400 000	400 000
001P-03		19 октября 2023г.	21 ноября 2028 г.	1 ноября 2025 г.	15.50%	15.50%	300 000	300 000	300 000
001P-04		16 февраля 2024 г.	21 марта 2029 г.	-	16.5%	-	400 000	-	-
001P-05		9 августа 2024 г.	30 августа 2027 г.	-	Ключевая ставка Банка России + 3.25%	-	300 000	-	-
001P-06		5 ноября 2024 г.	26 ноября 2027 г.	-	Ключевая ставка Банка России + 3.75%	-	172 245	-	-
Итого облигаций выпущенных							1 702 245	1 120 000	

Информация по выплаченным купонам представлена ниже:

тыс. руб.			2024	2023
Б0-01		10 848	28 200	
001P-01		38 616	39 336	
001P-02		54 264	25 632	
001P-03		47 376	7 250	
001P-04		52 892	-	
001P-05		22 680	-	
001P-06		3 606	-	
Итого выплаченных купонов		230 282	100 418	

14 Прочие обязательства

тыс. руб.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	238	4 668
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	17 628	13 587
Налоги к уплате	-	4 505
Прочее	2 648	1 157
Итого прочих обязательств	20 514	23 917

15 Уставный капитал

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. уставный капитал Компании составляет 153 022 тыс. руб.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2024 г. величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 205 450 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 76 512 тыс. руб.).

Дивиденды объявленные и выплаченные за год, закончившийся 31 декабря, составили соответственно:

тыс. руб.	2024	2023
Дивиденды	30 000	30 000
	30 000	30 000

16 Прочие доходы

тыс. руб.	2024	2023
Штрафы (пени) полученные	27 267	24 520
Прочие доходы	454	404
Итого прочие доходы	27 721	24 924

17 Административные расходы

тыс. руб.	2024	2023
Расходы на содержание персонала	144 433	106 365
Амортизация	18 126	10 415
Информационно-техническая поддержка программных продуктов	6 002	4 456
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	13 547	7 186
Рекламные и маркетинговые услуги	15 335	8 556
Услуги хранения	1 912	-
Эксплуатационные расходы	361	1 078
Услуги агентов	1 322	1 625
Обслуживание основных средств и текущий ремонт	1 205	-
Транспортные и логистические расходы	1 031	644
Командировочные расходы	816	585
Услуги связи	1 365	995
Прочие расходы	7 752	4 210
Итого административные расходы	213 207	146 115

18 Прочие операционные расходы

тыс. руб.	2024	2023
Списание дебиторской задолженности	5 778	14 649
Убыток от реализации прав требования	6 493	-
Курсовые разницы	444	336
Безвозмездная передача имущества	1 271	543
Прочие расходы	2 516	3 008
Итого прочие операционные расходы	16 502	18 536

19 Расход по налогу на прибыль

Применяемая для Компании налоговая ставка в 2024 году составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний. В июле 2024 года в рамках внесения изменений в Налоговый кодекс РФ предусмотрено повышение ставки налога на прибыль до 25% с 1 января 2025 года. Данное изменение привело к дополнительным расходам в сумме 5 355 тыс. руб, связанным с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств, которые были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (2023 год: ноль).

тыс. руб.	2024	2023
Текущий налог на прибыль	21 440	18 129
Отложенный налог на прибыль	23 656	(985)
Расходы по налогу на прибыль за год	45 096	17 144

тыс. руб.	2024	2023
Прибыль до налогообложения	193 783	88 026
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2024 г.: 20%; 2023 г.: 20%)	(38,757)	(17 605)
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	(5,355)	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(984)	461
Расход по налогу на прибыль	(45 096)	(17 144)

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 и отражается по ставке 20%.

19 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

тыс. руб.	1 января 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 г.
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(233 130)	(206 937)	-	(440 067)
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	12 499	15 271	310	28 080
Прочие активы	(825)	304	-	(521)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(2 292)	(1 551)	-	(3 843)
Обязательства по аренде	3 906	1 811	-	5 717
Кредиторская задолженность	(62 052)	(72 439)	-	(134 491)
Прочие обязательства	1 484	3 178	-	4 662
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг	281 243	235 466	-	516 709
	833	(24 897)	310	(23 754)

тыс. руб.	1 января 2023 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 г.
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(112 298)	(120 832)	-	(233 130)
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	27 105	(13 366)	(1 240)	12 499
Прочие активы	-	(825)	-	(825)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(748)	(1 544)	-	(2 292)
Обязательства по аренде	-	3 906	-	3 906
Кредиторская задолженность	-	(62 052)	-	(62 052)
Прочие обязательства	1 803	(319)	-	1 484
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг	85 225	196 018	-	281 243
	1 087	986	(1 240)	833

20 Управление капиталом

Собственники анализируют состояние чистых активов и проводят регулярную политику, направленную на поддержание достаточного уровня капитала, позволяющего сохранять доверие кредиторов и других участников рынка и обеспечивать развитие бизнеса в будущем.

21 Финансовые инструменты - справедливая стоимость

Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости.

21 Финансовые инструменты - справедливая стоимость (продолжение)

На 31 декабря 2024 г.

На 31 декабря 2023 г.

тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости								
Денежные средства и их эквиваленты	3 336	-	-	3 336	1 749	-	-	1 749
Краткосрочные счета в банках и финансовых организациях	89 751	-	-	89 751	24 606	-	-	24 606
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-	2 017 129	2 017 129	-	-	1 327 209	1 327 209
Прочие финансовые активы	-	-	18 862	18 862	-	-	9 797	9 797
Итого финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	93 087	-	2 035 990	2 129 077	26 355	-	1 337 006	1 363 361
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости								
Банковские кредиты и прочие займы	-	64 910	-	64 910	-	60 031	-	60 031
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 702 245	-	-	1 699 627	1 092 612	-	-	1 117 919
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	-	-	6 491	6 491	-	-	4 804	4 804
Прочее	-	-	2 648	2 648	-	-	1 157	1 157
Итого финансовые обязательства, отражаемых по амортизированной стоимости	1 702 245	64 910	9 139	1 773 676	1 092 612	60 031	5 961	1 183 911

22 Управление финансовыми рисками

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

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Основные принципы управления рисками

Управление рисками – это постоянный и непрерывный процесс, включающий в себя четыре основных элемента: идентификация риска, измерение риска, контроль риска и мониторинг риска. Основными способами управления рисками в Компании являются страхование, регламентирование операций (разработка нормативных документов), установка лимитов на операции, распределение, диверсификация и минимизация (управление активами и пассивами) и избежание.

Кредитный риск

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

(i) Дебиторская задолженность по финансовому лизингу и прочая дебиторская задолженность

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

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочей дебиторской задолженности, признанные в составе прибыли или убытка, были представлены следующим образом.

тыс. руб.	2024	2023
Оценочный резерв под кредитные убытки - дебиторская задолженность по финансовому лизингу	16 066	11 876
Оценочного резерв под кредитные убытки - расчеты по претензиям	16 636	40 172
	32 702	52 048

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты.

По состоянию на 31 декабря максимальная подверженность Компании кредитному риску применительно к классам активов была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	2 017 129	1 327 209
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	49 457	53 969
	2 066 586	1 381 178

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 93 086 тыс. руб. (в 2023 году: 26 355 тыс. руб.). Рейтинги банков, в которых у Компании размещены денежные средства и депозиты до 3-х месяцев, раскрыты в Примечании 6.

Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские депозиты относятся к финансовым инструментам «Стадии 1». Обесценение денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

По результатам анализа Компания пришла к выводу, что ожидаемые кредитные убытки от обесценения денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов являются несущественными.

Валютные риски

Валютный риск – это риск потерь, обусловленный неблагоприятными изменениями обменных курсов иностранных валют по отношению к рублю. Валютный риск возникает в результате международных операций: коммерческих сделок, выраженных в иностранной валюте, включая погашение кредитов и займов.

Компания не приобретает услуги в ценах, выраженных в иностранной валюте. Таким образом, Компания не подвержено риску потерь вследствие колебаний обменных курсов валют.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства, которые погашаются путем выплаты денежных средств или передачи другого финансового актива. Целью управления риском недостатка ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Компании, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Компании. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

тыс. руб.	Итого	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Финансовые обязательства					
Банковские кредиты и прочие займы	64 910				64 910
Выпущенные облигации	2 139 898		890 121	954 043	295 734
Обязательства по аренде	21 566		12 566	6 000	3 000
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга и прочая кредиторская задолженность	27 005	27 005			
Итого финансовые обязательства	2 253 379	27 005	902 687	960 043	363 644

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 г. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

тыс. руб.	Итого	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Финансовые обязательства					
Банковские кредиты и прочие займы	60 031	-	60 031	-	-
Выпущенные облигации	1 372 942	-	439 334	673 558	260 050
Обязательства по аренде	19 528	-	18 248	1 280	-
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга и прочая кредиторская задолженность	5 961	5 961	-	-	-
Итого финансовые обязательства	1 458 462	5 961	517 613	674 838	260 050

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

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков Компании по активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2024 г., как им управляет Руководство. Компания использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

тыс. руб.	Итого	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	С неопределенным сроком
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	93 086	93 086	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу*	2 635 013	-	1 936 798	599 222	98 993	-
НДС к возмещению	31 070	-	31 070	-	-	-
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг	123 705	-	123 705	-	-	-
Лизинговые активы для продажи	11 650	-	11 650	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	71 332	-	-	-	-	71 332
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	49 457	49 457	-	-	-	-
Активы в форме права пользования	19 401	-	-	-	-	19 401
Прочие налоговые активы	2 102	-	2 102	-	-	-
Прочие активы	18 862	-	18 862	-	-	-
Итого активов	3 055 678	142 543	2 124 187	599 222	98 993	90 733
Обязательства						
Банковские кредиты и прочие займы**	64 910				64 910	
Выпущенные облигации**	2 139 898		890 121	954 043	295 734	
в т.ч. купоны по облигациям	331 340		186 563	110 043	34 734	
Отложенные налоговые обязательства	23 754					23 754
Обязательства по аренде	21 566		12 566	6 000	3 000	
Авансы от лизингополучателей	41 686		41 686			
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга и прочая кредиторская задолженность	27 005	27 005				
Итого обязательства	2 318 819	27 005	944 373	960 043	363 644	23 754
Чистый избыток (дефицит) ликвидности	736 859	115 538	1 179 814	(360 821)	(264 651)	66 979
Совокупный избыток ликвидности		115 538	1 295 352	934 531	669 880	736 859

* Суммы дебиторской задолженности по финансовому лизингу отражены в размере валовых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по финансовому лизингу

** Задолженность по выпущенным облигациям, банковским кредитам и прочим займам показана в сумме будущих выплат в соответствии с условиями размещения ценных бумаг, кредитных договоров и договоров займа

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Компании по ликвидности на 31 декабря 2023 г.:

тыс. руб.	Итого	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	С неопреде- ленным сроком
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	26 355	26 355	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу*	1 730 885	-	1 298 753	410 852	21 280	-
НДС к возмещению	37 072	-	37 072	-	-	-
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг	183 969	-	183 969	-	-	-
Отложенный налоговый актив	833	-	-	-	-	833
Лизинговые активы для продажи	9 347	-	9 347	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	38 845	-	-	-	-	38 845
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	53 969	53 969	-	-	-	-
Активы в форме права пользования	18 976	-	18 976	-	-	-
Прочие налоговые активы	4 587	-	4 587	-	-	-
Прочие активы	9 797	-	9 797	-	-	-
Итого активов	2 114 635	80 324	1 562 501	410 852	21 280	39 678
Обязательства						
Банковские кредиты и прочие займы**	60 031	-	60 031	-	-	-
Выпущенные облигации**	1 372 942	-	439 334	673 558	260 050	-
<i>в т.ч. купоны по облигациям</i>	<i>257 214</i>	<i>16 068</i>	<i>137 538</i>	<i>93 558</i>	<i>10 050</i>	-
Обязательства по аренде	19 528	-	18 248	1 280	-	-
Авансы от лизингополучателей	43 271	-	43 271	-	-	-
Кредиторская задолженность по оборудованию для лизинга и прочая кредиторская задолженность	28 721	28 721	-	-	-	-
Итого обязательств	1 524 493	28 721	560 884	674 838	260 050	-
Чистый избыток (дефицит) ликвидности	590 142	51 603	1 001 617	(263 986)	(238 770)	39 678
Совокупный избыток ликвидности		51 603	1 053 220	789 234	550 464	590 142

* Суммы дебиторской задолженности по финансовому лизингу отражены в размере валовых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по финансовому лизингу

** Задолженность по выпущенным облигациям, банковским кредитам и прочим займам показана в сумме будущих выплат в соответствии с условиями размещения ценных бумаг, кредитных договоров и договоров займа

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль

Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Компании, облигационных заимствований (с фиксированной ставкой купона) и получения кредитов от банков. Несмотря на то, что процентные ставки по кредитам банков Компании являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий, при этом эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга также может быть изменена в течение срока договора. Однако, возможность Компании изменять эффективную процентную ставку по договорам финансового лизинга не способна полностью исключить подверженность риску процентной ставки. Компания оценивает риск процентной ставки как несущественный.

Географический риск

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

23 Условные активы и обязательства

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. Правомерность формирования убытков, прошлых налоговых периодов, может быть проверена в периоде (ах), когда налоговая база уменьшена на сумму таких убытков. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что

23 Условные активы и обязательства (продолжение)

налоговые органы занимают более жесткую и в большей степени ориентированную на сущность хозяйственных операций позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Компании и создать дополнительные налоговые риски.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Соблюдение договорных обязательств

Компания связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Компании, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению дефолта. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Компания полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

24 Связанные стороны

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. Связанными сторонами Компании являются:

Наименование связанной стороны	Степень влияния	Доля участия в УК, %
Основное хозяйственное общество		
Сеньков Олег Игоревич	Учредитель, Генеральный директор	71,88
ООО «Система Телеком Активы»	Участник, Займодавец	25
Розанов Всеволод Валерьевич	Участник	1,2
Дзененко Олег Игоревич	Участник	0,84
Арсеньев Сергей Станиславович	Участник	0,84
Линник Ярослав Михайлович	Участник	0,24
Другие связанные стороны		
ООО "СИТИЛАБ-44"	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит общество	-
Ключевой управленческий персонал		
Член Совета директоров, Член Правления, Прочие лица, должностные лица, обладающие возможностями в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Компании		

Общий размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включая страховые взносы, отраженный в составе управленческих расходов Компании за 2024 год составил 13 992 тыс. руб. (за 2023 год – 7 654 тыс. руб.). Выплат членам правления не было. Долгосрочные выплаты ключевому управленческому персоналу не производились.

Операции с основными хозяйственными обществами

Информация о характере и сумме операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., представлена следующим образом:

Характер операции	тыс.руб.	Наименование связанной стороны
<i>Движение денежных средств от финансовых операций</i>		
Получение займа	220 000	ООО «Ситилаб-44»
Возврат займа	(190 000)	ООО «Ситилаб-44»
Выплата процентов по займу	(980)	ООО «Ситилаб-44»
Выплата дивидендов	(7 500)	ООО «Система Телеком Активы»
Выплата дивидендов	(21 564)	Сеньков О.И.

Информация о характере и сумме операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., представлена следующим образом:

Характер операции	тыс.руб.	Наименование связанной стороны
<i>Движение денежных средств от финансовых операций</i>		
Возврат краткосрочных займов	(60 000)	ООО «Система Телеком Активы»
Выплата дивидендов	(21 564)	Сеньков О.И.
Выплата дивидендов	(7 500)	ООО «Система Телеком Активы»
<i>Движение денежных средств от текущих операций</i>		
Выплата процентов по краткосрочным займам:	(13 455)	ООО «Система Телеком Активы»

Все расчеты со связанными сторонами были произведены в безналичной форме. Компания не заключала договоры с негосударственными пенсионными фондами в течение 2024 и 2023 годов.

Другие связанные стороны

К прочим связанным сторонам относится организация ООО «Ситилаб-44», которое занимается разработкой компьютерного программного обеспечения, и в котором Сеньков Олег Игоревич является генеральным директором. В 2024 году Компания получила займ от ООО «Ситилаб-44» (Примечание 12).

25 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

тыс. руб.	Банковские кредиты	Выпущенные облигации	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2024	60 031	1 117 919	19 528	1 197 478
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	372 400	872 245	15 402	1 260 047
Выплаты по заемным средствам	(367 986)	(290 000)	-	(657 986)
Проценты уплаченные	(8 920)	(230 281)	-	(239 202)
Платежи по обязательствам по аренде	-	-	(15 988)	(15 988)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(4 507)	351 964	(586)	346 872
Неденежные изменения				
Процентный расход	9 386	233 657	2 625	245 668
Прочие движения	-	(3 913)	-	(3 913)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	9 386	229 744	2 625	241 755
Остаток на 31 декабря 2024	64 910	1 699 627	21 567	1 786 105

тыс. руб.	Банковские кредиты	Выпущенные облигации	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2023	132 881	236 739	29 414	399 034
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	491 009	1 000 000	-	1 491 009
Выплаты по заемным средствам	(550 978)	(120 000)	(8 428)	(679 406)
Проценты уплаченные	(24 043)	(92 570)	-	(116 613)
Платежи по обязательствам по аренде	-	-	(4 194)	(4 194)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(84 012)	787 430	(12 622)	690 796
Неденежные изменения				
Процентный расход	11 162	101 471	2 736	115 369
Прочие движения	-	(7 721)	-	(7 721)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	11 162	93 750	2 736	107 648
Остаток на 31 декабря 2023	60 031	1 117 919	19 528	1 197 478

26 События после отчетной даты

В январе 2025 года Компания завершила размещение биржевых облигаций серии 001P-06 (процентные, неконвертируемые) со сроком погашения в ноябре 2027 года. Ставка купона установлена в размере ключевая ставка Банка России + 3.75%.

ПАО Московская Биржа зарегистрировала выпуск биржевых облигаций, со следующими идентификационными данными: процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-07, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-00433-R-001P-02E от 21.12.2022 г., регистрационный номер выпуска 4B02-07-00433-R-001P от 06.03.2025. Международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) и международный код классификации финансовых инструментов (CFI) Биржевым облигациям на дату составления письма не присвоены.

Иных существенных событий после отчетной даты не произошло.


Сеньков Олег Игоревич
Генеральный директор
24 апреля 2025 г.

