Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Март 2025 г.

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй» и его дочерних организаций

Содержание Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Приложения		
Консолидированный отчет о финансовом положении		9
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и совокупном доходе		10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		11
Консолидированный отчет о движении денежных средств		12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
1	Введение	13
2	Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	14
3	Основные принципы учетной политики	15
4	Существенные учетные суждения и оценки	26
5	Изменение порядка представления статей	27
6	Прекращенная деятельность (выбывающая группа)	28
7	Денежные и приравненные к ним средства	29
8	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	30
9	Производные финансовые инструменты	31
10	Займы выданные	32
11	Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	32
12	Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	38
13	Основные средства и активы в форме права пользования	39
14	Инвестиции в ассоциированные компании	40
15	Прочие активы	41
16	Привлеченные кредиты	41
17	Облигации выпущенные	42
18	Прочие обязательства	42
19	Акционерный и добавочный капитал, и прочие резервы	43
20	Процентные доходы и расходы	44
21	Расходы по кредитным убыткам и прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	44
22	Прочий непроцентный доход и прочий непроцентный расход	45
23	Расходы на персонал	45
24	Прочие операционные расходы	46
25	Налог на прибыль	46
26	Управление финансовыми рисками	49
27	Управление капиталом	58
28	Оценка справедливой стоимости	59
29	Условные обязательства	62
30	Операции со связанными сторонами	63
31	Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	65
32	Информация по сегментам	65
33	Дочерние организации с существенными неконтролирующими долями участиями	69
34	События после отчетной даты	70

НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 75
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 75
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	**Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости	
В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости в активах Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* («МСФО 9») данный вопрос является ключевым вопросом аудита. Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе. При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных, скорректированных с учетом прогнозных макроэкономических переменных.	Мы провели анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой Группой на соответствие требованиям МСФО 9. Мы выявили факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска. Мы убедились, что чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости были распределены по стадиям обесценения в соответствии с утвержденной методологией. Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию. Мы провели аналитические процедуры, включающие поиск взаимосвязей между характеристиками чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, свидетельствующих об уровне кредитного риска, и уровнем резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости мы на основании нашего профессионального суждения и доступной информации осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и оценке ожидаемых будущих денежных потоков.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитно-обесцененных чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под ожидаемые кредитные убытки. Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Пояснении 11 и Пояснении 26.	Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, раскрываемую в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности.
Оценка обесценения вложений в ассоциированную компанию САО «ВСК»	
В силу существенности инвестиции в САО «ВСК» для консолидированной финансовой отчетности, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений при выполнении теста на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»* («МСФО 36»), данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита. Расчет возмещаемой стоимости был выполнен методом дисконтированных денежных потоков, что требует применения суждения в отношении построения ожидаемых денежных потоков, построения прогнозов в отношении макроэкономических данных, а также определение ставки дисконтирования. Построение данных прогнозов является комплексным процессом, основанным на оценках большого числа независимых экспертов, профессиональном суждении руководства. По результатам проведенного теста обесценения вложений в ассоциированную компанию выявлено не было. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным результатам. Информация о наличии или отсутствии резерва под обесценение по результатам выполненного теста на обесценение представлена в Примечании 14.	Мы оценили методику проведения теста на обесценение на соответствие принципам МСФО 36. С помощью наших внутренних экспертов в области оценки мы проанализировали подходы к расчету возмещаемой стоимости. Мы также провели анализ ключевых допущений, использованных для расчета возмещаемой стоимости, включая макроэкономическую информацию, ставку дисконтирования, допущения, использованные при построении ожидаемых будущих потоков. Мы сравнили эти допущения с доступными данными рынка, а также прочими внешними источниками информации. Мы также проанализировали раскрываемую Группой информацию в отношении инвестиции в САО «ВСК».

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Публичного акционерного общества «ЭсЭфАй» за 2024 год

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

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту и рискам за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Комитет по аудиту и рискам несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Сорокин Андрей Владимирович.

Сорокин Андрей Владимирович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 8 мая 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006014805)

26 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «ЭсЭфАй»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700085380.
Местонахождение: 115184, Россия, г. Москва, пер. Большой Овчинниковский, д. 16, этаж 4, пом. 424.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

	Примечания	*31 декабря 2024 года*	*31 декабря 2023 года*
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	7	17 298 200	13 485 327
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8	3 043 071	7 536 233
Производные финансовые инструменты	9	3 225 485	2 453 376
Займы выданные	10	2 767 703	2 402 321
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	11	255 936 740	229 660 814
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	12	2 145 447	3 662 387
Активы, предназначенные для продажи	6	–	320 531
Предоплата по текущему налогу на прибыль		125 097	55 536
Отложенные налоговые активы	25	868 593	1 332 751
НДС к возмещению		1 001 293	5 007 240
Основные средства и активы в форме права пользования	13	4 650 586	3 891 880
Инвестиции в ассоциированные компании	14	36 437 013	33 247 708
Возвращенные объекты лизинга		11 389 128	3 419 472
Прочие активы	15	14 978 161	5 498 820
Всего активов		**353 866 517**	**311 974 396**
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	9	765 148	1 591
Привлеченные кредиты	16	178 322 691	165 876 956
Авансы, полученные от лизингополучателей		4 278 935	4 694 255
Облигации выпущенные	17	48 333 402	47 086 889
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	6	–	108 332
Текущий налог на прибыль к уплате		–	493
Отложенные налоговые обязательства	25	11 837 991	6 418 272
НДС к уплате		4 188 809	317 943
Обязательства по аренде		1 183 229	1 180 804
Прочие обязательства	18	3 576 499	5 575 054
Всего обязательств		**252 486 704**	**231 260 589**
Капитал			
Акционерный капитал	19	33 659	74 797
Добавочный капитал	19	21 978 996	46 986 703
Собственные выкупленные акции	19	(1 235 888)	(33 783 943)
Резерв хеджирования денежных потоков		1 674 780	1 944 237
Нераспределенная прибыль		71 302 425	66 035 133
Всего капитала, приходящегося на акционеров		**93 753 972**	**81 256 927**
Неконтролирующие доли участия		7 625 841	(543 120)
Всего капитала		**101 379 813**	**80 713 807**
Всего обязательств и капитала		**353 866 517**	**311 974 396**

Утверждено и подписано от имени ПАО «ЭсЭфАй» 26 марта 2025 года.

Игорь Сидоров
Генеральный директор
ПАО «ЭсЭфАй»

Олег Андриянкин
Заместитель генерального директора
ПАО «ЭсЭфАй»

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2024 год	2023 год
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	20	7 433 704	2 616 214
Прочие процентные доходы	20	51 879 202	33 838 773
Процентные расходы	20	(30 847 398)	(19 108 093)
Чистый процентный доход		**28 465 508**	**17 346 894**
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	21	(7 935 831)	(2 750 991)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		**20 529 677**	**14 595 903**
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	14	5 461 021	5 757 460
Доход/(расход) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8	1 233 362	1 782 930
Доход от организации предоставления услуг		5 734 209	4 498 973
Дополнительные доходы по договорам лизинга		5 023 756	3 787 618
Агентские комиссии по стандартным видам страхования		4 464 456	3 592 583
Прочий непроцентный доход	22	2 213 150	1 998 054
Прочий непроцентный расход	22	(1 545 028)	(1 111 120)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой		163 855	20 196
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход		**43 278 458**	**34 922 597**
Расходы на персонал	23	(8 963 368)	(7 739 822)
Прочие операционные расходы	24	(2 663 551)	(2 154 537)
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	21	(1 582 094)	(540 970)
Прочие доходы		54 500	43 573
Прочие расходы		(1 235 413)	(1 476)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		**28 888 532**	**24 529 365**
Расход по налогу на прибыль	25	(7 485 729)	(4 986 888)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		**21 402 803**	**19 542 477**
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 669 344	(169 057)
Расход по налогу на прибыль		(184 758)	(57)
Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	**6**	**1 484 586**	**(169 115)**
Чистая прибыль за период		**22 887 389**	**19 373 362**
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
Акционеров		20 856 471	19 456 340
Неконтролирующие доли участия		2 030 918	(82 978)
Прочий совокупный доход, подлежащий последующему признанию в прибыли или убытке			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний	14	(800 104)	(893 413)
Результат по инструментам хеджирования денежных потоков		3 729 528	3 076 578
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		(3 854 159)	(448 364)
Эффект отложенного налога на прибыль	25	(144 826)	(467 543)
Прочий совокупный доход/(расход) за период		**(1 069 561)**	**1 267 258**
Общий совокупный доход за период		**21 817 828**	**20 640 620**
Общий совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
Акционеров		19 760 666	20 723 598
Неконтролирующие доли участия		2 057 163	(82 978)
Прибыльна акцию (в рублях на акцию)	19	**435,37**	**407,12**
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в рублях на акцию)	19	**419,56**	**410,66**

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	*Акционерный капитал*	*Собственные выкупленные акции*	*Добавочный капитал*	*Резерв хеджирования денежных потоков*	*Нераспределенная прибыль*	*Всего капитала, приходящегося на акционеров*	*Неконтролирующие доли участия*	*Всего капитала*
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года		**74 797**	**(33 926 200)**	**59 054 510**	**(216 434)**	**37 271 214**	**62 257 887**	**(460 142)**	**61 797 745**
Чистая прибыль/(убыток) по продолжающейся деятельности		–	–	–	–	19 625 455	**19 625 455**	(82 978)	**19 542 477**
Чистый убыток по прекращенной деятельности	6	–	–	–	–	(169 115)	**(169 115)**	–	**(169 115)**
Прочий совокупный (расход)/доход		–	–	–	2 160 671	(893 413)	**1 267 258**	–	**1 267 258**
Общий совокупный доход за период		**–**	**–**	**–**	**2 160 671**	**18 562 927**	**20 723 598**	**(82 978)**	**20 640 620**
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций	19	–	142 257	–	–	21 622	**163 879**	–	**163 879**
Перераспределение добавочного капитала в состав нераспределенной прибыли		–	–	(12 067 807)	–	12 067 807	**–**	–	**–**
Выплата дивидендов (акционерам Группы)		–	–	–	–	(1 888 437)	**(1 888 437)**	–	**(1 888 437)**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года		**74 797**	**(33 783 943)**	**46 986 703**	**1 944 237**	**66 035 133**	**81 256 927**	**(543 120)**	**80 713 807**
Чистая прибыль/(убыток) по продолжающейся деятельности		–	–	–	–	20 099 332	**20 099 332**	1 303 471	**21 402 803**
Чистая прибыль по прекращенной деятельности	6	–	–	–	–	757 139	**757 139**	727 447	**1 484 586**
Прочий совокупный (расход)/доход		–	–	–	(269 457)	(826 349)	**(1 095 806)**	26 245	**(1 069 561)**
Общий совокупный доход за период		**–**	**–**	**–**	**(269 457)**	**20 030 123**	**19 760 666**	**2 057 163**	**21 817 828**
Приобретение и продажа собственных выкупленных акций	19	–	(11)	–	–	–	**(11)**	–	**(11)**
Продажа акций дочерних компаний	19	–	–	–	–	5 751 544	**5 751 544**	6 111 799	**11 863 343**
Погашение собственных акций	19	(41 138)	32 548 065	(25 007 707)	–	(7 499 221)	**–**	–	**–**
Дивиденды по неконтролирующим долям участия		–	–	–	–	(1 125 000)	**(1 125 000)**	–	**(1 125 000)**
Выплата дивидендов (акционерам Группы)	19	–	–	–	–	(11 890 154)	**(11 890 154)**	–	**(11 890 154)**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года		**33 659**	**(1 235 889)**	**21 978 996**	**1 674 780**	**71 302 425**	**93 753 972**	**7 625 841**	**101 379 813**

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2024 год	*2023 год*
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Проценты полученные	55 602 054	35 345 979
Агентские комиссии по стандартным видам страхования полученные	4 404 857	3 609 683
Поступления от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	4 290 152	1 912 911
Проценты уплаченные	(30 601 484)	(18 855 117)
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(11 658 461)	(6 687 193)
Доход от организации предоставления услуг, дополнительные доходы по договорам лизинга и прочие непроцентные доходы полученные	10 601 259	7 721 099
Прочие выплаты	(1 286 555)	(2 048 772)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	**31 351 822**	**20 998 590**
Изменение операционных активов/обязательств		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 845 171	71 942
Займы выданные	(297 671)	(585 000)
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	688 500
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, и авансы, полученные от лизингополучателей	142 035 613	123 086 853
Приобретение активов для передачи в лизинг	(185 912 374)	(191 324 124)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду	(1 163 746)	(1 176 685)
Прочие активы, включая НДС к возмещению	(3 810 121)	(3 741 279)
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	3 126 376	(749 310)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	**(8 824 929)**	**(52 730 513)**
Налог на прибыль уплаченный	(2 049 894)	(1 521 738)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	**(10 874 823)**	**(54 252 251)**
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	14 985	17 956
Приобретение основных средств (Примечание 13)	(377 011)	(172 049)
Поступления от продажи акций дочерних компаний	11 907 156	–
Поступления от выбытия прекращенной деятельности (Примечание 6)	1 994 666	–
Дивиденды полученные	1 280 263	861 973
Чистое поступление/(использование) денежных средств от инвестиционной деятельности	**14 820 059**	**707 880**
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Займы и кредиты полученные	93 380 128	106 200 000
Займы и кредиты погашенные	(81 418 359)	(47 143 905)
Облигации выпущенные	20 500 000	12 000 000
Облигации погашенные	(19 387 068)	(12 300 076)
Обязательства по аренде	(242 027)	(216 758)
Продажа/(покупка) собственных акций, выкупленных у акционеров	(11)	142 257
Дивиденды по неконтролирующим долям участия	(1 125 000)	–
Дивиденды выплаченные (акционерам Группы)	(11 890 154)	(1 888 437)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от финансовой деятельности	**(182 491)**	**56 793 081**
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств	(16 765)	6 890
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные и приравненные к ним средства	1 934	(1 849)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	**3 747 914**	**3 253 751**
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	13 550 286	10 296 535
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Примечания 6 и 7)	**17 298 200**	**13 550 286**

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность ПАО «ЭсЭфАй» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за 2024 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). ПАО «ЭсЭфАй» до 3 сентября 2021 года называлось ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции».

ПАО «ЭсЭфАй» зарегистрировано по адресу: 115184, Российская Федерация, г. Москва, пер. Большой Овчинниковский, д. 16, эт. 4, пом. 424.

По состоянию на отчетные даты голосующими акциями ПАО «ЭсЭфАй» владели следующие акционеры:

	31 декабря 2024 года, %	***31 декабря 2023 года, %***
ООО «ЭсЭфАй Трейдинг»	–	57,09
МКООО «Лэнбури» (ранее Лэнбури Трейдинг Лимитед)	50,02	18,60
АО «Даглис»	22,24	10,01
САО «ВСК»	–	0,51
Собственные (казначейские) акции	4,64	–
Прочие (акционеры с долями менее 5%)	23,10	13,79
Всего	**100,00**	**100,00**

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года конечным контролирующим лицом являлся г-н Гуцериев Саид Михайлович.

Дочерними компаниями на отчетные даты являются:

			Доля участия, %	
Наименование	***Страна регистрации***	***Основные виды деятельности***	***31 декабря 2024 года***	***31 декабря 2023 года***
ПАО «ЛК «Европлан»**	Российская Федерация	Лизинг	87,50	100,00
Веридж Инвестментс Лимитед*	Республика Кипр	Инвестиционный	–	100,00
Баригтон Холдингс Лимитед*	Республика Кипр	Инвестиционный	–	100,00
ООО «Регион Эстейт»	Российская Федерация	Аутсорсер ИТ услуг	51,00	51,00
ООО «ЭсЭфАй Трейдинг»*	Российская Федерация	Инвестиционный	–	100,00

* Компания прекратила свою деятельность.

** На отчетные даты дочерними компаниями ПАО «ЛК «Европлан» являются ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис» с долями владения 100%.

По состоянию на отчетные даты инвестиции в ассоциированные компании ПАО «ЭсЭфАй» представлены следующими долями:

	31 декабря 2024 года, %	***31 декабря 2023 года, %***
В ассоциированные компании:		
САО «ВСК»	49,00	49,00
Прочие компании:		
Акции «М.Видео»	10,37	10,37
Акции НК «Русснефть»	–	11,18

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение (продолжение)

Группа осуществляет следующие виды деятельности:

- лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации (РФ) в целях приобретения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории РФ;
- предоставление консультационных услуг по вопросам финансового посредничества.

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В 2024 году Группа оказывала услуги в 94 собственных офисах (2023 год: 85). По состоянию на 31 декабря 2024 года количество работников составляет 3 137 человек (31 декабря 2023 года: 2 740 человек).

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

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

Влияние геополитической ситуации

В течение 2024 года продолжение геополитической напряженности и конфликта, связанного с Украиной, продолжали оказывать влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, физических лиц. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%. Процессы, связанные с поиском альтернативных каналов поставок, привели к росту доли поставок китайских производителей. Курсы иностранных валют росли, что приводило к росту стоимости предметов лизинга.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

Компания и ее дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на указанных законодательных требованиях, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Неопределенность оценок

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2024 года, Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ, оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (см. Примечание 10).

Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы в прошлом отчетном периоде, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2024 года или после. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки МСФО (IFRS/IAS):

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

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

Капитал

Добавочный капитал формируется, в том числе за счет превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью выпушенных акций (назовем это «эмиссионной премией»).

При погашении стоимости собственных выкупленных акций (сформированной из цены уплаченной при покупке акции) Группа в начале списывает номинальную стоимость погашаемых акций, затем из добавочного капитала списывает стоимость «эмиссионной премии» пропорционально объему погашенных акций. Затем остаток списывается из нераспределенной прибыли.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

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

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов раскрывается в Примечании 28.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Финансовые активы и обязательства

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов и обязательств отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов и обязательств, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Первоначальное признание

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Депозиты в банках и прочие финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает депозиты в банках и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (тест SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность (выбывающая группа)

Группа классифицирует долгосрочный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Предприятие должно оценивать долгосрочный актив (или выбывающую группу), классифицированный как предназначенный для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. Расходы на продажу – это дополнительные затраты, непосредственно связанные с распределением, исключая затраты на финансирование и расходы по налогу на прибыль. Актив (или выбывающая группа) должен быть в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии и только на условиях обычных и обязательных при продаже таких активов (или выбывающих групп), и его продажа должна быть в высшей степени вероятной.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если продажа является высоковероятной, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

Для того чтобы продажа была в высшей степени вероятной, соответствующий уровень руководства должен принять план продать актив (или выбывающую группу), и должна быть инициирована активная программа поиска покупателя и выполнения плана. В дополнение, должно быть ожидание, что продажа будет удовлетворять требованиям для признания в качестве законченной продажи в течение одного года с даты классификации, и действия, требуемые для выполнения плана по продаже, должны показывать, что значительные изменения в плане или его отмена маловероятны.

Группа должна представлять долгосрочный актив, классифицированный как предназначенный для продажи, и активы выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи, отдельно от других активов в отчете о финансовом положении. Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи, должны быть представлены отдельно от других обязательств в отчете о финансовом положении.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

Прекращенной деятельностью является компонент, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи, и

- представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью перепродажи.

В отчете о прибылях или убытках и совокупном доходе финансовый результат (прибыль или убыток после налогообложения) от прекращенной деятельности должен быть представлен отдельно от продолжающейся деятельности.

Активы, предназначенные для продажи, обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи, а также доходы и расходы от прекращенной деятельности представляются в отдельном примечании. Остальные примечания к консолидированной финансовой отчетности включают информацию о продолжающейся деятельности, если не указано иное.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения не более девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Депозиты в банках и средства в кредитных организациях

Депозиты в банках и средства в кредитных организациях со сроком погашения более девяноста дней с даты возникновения включаются в состав активов отдельной строкой и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы, для хеджирования своих процентных рисков (Пояснение 10). Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда

Определение аренды

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

Дата начала арендных отношений

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

Начало аренды

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

i. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

ii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала финансовой аренды.

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

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

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)

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

Возвращенные объекты лизинга

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

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует высокая вероятность, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

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

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

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

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

НДС к возмещению оценивается на предмет обесценения.

Признание доходов и расходов

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные доходы и расходы

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

Чистый прочий доход

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

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

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

  а) покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением обязанности по мере ее выполнения;

  б) в процессе выполнения обязанности к исполнению создается или улучшается актив, контроль над которым клиент получает по мере создания или улучшения этого актива; либо

  в) выполнение обязанности не приводит к созданию актива, который Группа или подрядчик может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа или подрядчик обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года	***Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с***
► Поправки к МСФО (IAS) 21 *«Отсутствие возможности обмена валют»*	1 января 2025 года
► Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – *«Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»*	1 января 2026 года
► *«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»*:	
► поправки к МСФО (IAS) 7 – *«Учет по первоначальной стоимости»*;	
► поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Прекращение признания обязательств по аренде»*;	
► поправки к МСФО (IFRS) 10 – *«Определение «агента де-факто»*;	
► поправки к МСФО (IFRS) 7 – *«Прибыль или убыток при прекращении признания»*;	
► поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Цена сделки»*	1 января 2026 года
► МСФО (IFRS) 18 *«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*	1 января 2027 года
► МСФО (IFRS) 19 *«Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»*	1 января 2027 года

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 *«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*, который заменит МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*. МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
  - операционная прибыль или убыток;
  - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4 Существенные учетные суждения и оценки

Группа производит оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Фонда, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки.

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании наблюдаемых цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 28.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

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

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

Анализ инвестиций в ассоциированные компании на обесценение

Группа анализирует данные инвестиции на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данные инвестиции. В ходе оценки ценности от использования Группа рассчитывает будущие денежные потоки, которые ожидается получить от данной ассоциированной компании, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости денежных потоков. На 31 декабря 2024 года балансовая стоимость гудвила составляла ноль рублей (31 декабря 2023 года: ноль рублей). Подробная информация представлена в Примечании 14.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Изменение порядка представления статей

В настоящей консолидированной финансовой отчетности было изменено представление отдельных показателей для лучшего представления информации о финансовом положении, результатах и движении денежных средств Группы. Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на эту дату, была изменена соответственно.

Изменение представления статей в консолидированной финансовой отчетности

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа выделила возвращенные объекты лизинга из состава прочих активов в отдельную статью.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа изменила порядок представления статей консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, описание изменений приведено ниже.

- Группа разделила статью «Чистый прочий доход» на несколько статей в соответствии с их природой: «Доход от организации предоставления услуг», «Дополнительные доходы по договорам лизинга», «Агентские комиссии по стандартным видам страхования», «Прочий непроцентный доход».
- Группа изменила наименование статьи «Чистый прочий расход», переименовав ее в «Прочий непроцентный расход», в соответствии с отраслевой практикой.

Результаты изменения порядка порядка представления статей по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на эту дату, приведены в таблицах ниже.

В консолидированном отчете о движении денежных средств Группа переименовала статью «Поступления от страховой деятельности» в «Агентские комиссии по стандартным видам страхования» и статью «Прочие поступления» в «Доход от организации предоставления услуг, дополнительные доходы по договорам лизинга и прочие непроцентные доходы полученные» для соответствия статьям консолидированного отчета о прибылях или убытках и совокупном доходе.

Изменение представления статей в консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2023 года (до изменения)	*Реклассификации/ переименование статей*	*31 декабря 2023 года (после изменения)*
Активы			
Возвращенные объекты лизинга	–	3 419 472	3 419 472
Прочие активы	8 918 292	(3 419 472)	5 498 820
Всего активов	**311 974 396**	**–**	**311 974 396**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Изменение порядка представления статей (продолжение)

Изменение представления статей и сравнительной иформации в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	2023 год (до изменения)	*Реклассификации/переименование статей*	*2023 год (после изменения)*
Чистый прочий доход	13 877 228	(13 877 228)	–
Чистый прочий расход	(1 111 120)	1 111 120	–
Доход от организации предоставления услуг	–	4 498 973	4 498 973
Дополнительные доходы по договорам лизинга	–	3 787 618	3 787 618
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	–	3 592 583	3 592 583
Прочий непроцентный доход	–	1 998 054	1 998 054
Прочий непроцентный расход	–	(1 111 120)	(1 111 120)
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	**34 922 597**	–	**34 922 597**

6 Прекращенная деятельность (выбывающая группа)

В конце первого полугодия 2024 года дочерняя компания Группы (ООО «Регион Эстейт») продало серверное оборудование (предназначенное для облачного гейминга). Общество формировало операционный сегмент «Сервис игрового гейминга».

Ниже представлен финансовый результат от прекращенной деятельности операционного сегмента «Сервис игрового гейминга»:

Прекращенная деятельность	*2024 год*	*2023 год*
Прочие процентные доходы	8 463	3 702
Процентные расходы	(27 033)	(59 338)
Чистый процентный доход	**(18 570)**	**(55 636)**
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(8)	286
Чистый процентный доход после расходов по ОКУ	**(18 578)**	**(55 350)**
Комиссионный доход	63 112	228 220
Чистые доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой	(1 155)	6 071
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	**43 379**	**178 941**
Расходы на персонал	(75 441)	(52 559)
Прочие операционные расходы	(91 144)	(328 185)
Прочие доходы	1 994 668	34 951
Прочие расходы	(202 118)	(2 205)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**1 669 344**	**(169 057)**
Расход по налогу на прибыль	(184 758)	(58)
Чистая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	**1 484 586**	**(169 115)**
Общий совокупный доход/(расход) за период	**1 484 586**	**(169 115)**
Прибыль на акцию от прекращенной деятельности (в руб. на акцию)	**30,99**	**(3,54)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Прекращенная деятельность (выбывающая группа) (продолжение)

Основные классы активов и обязательств операционного сегмента «Сервис игрового гейминга» на отчетную дату:

	31 декабря 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Активы, связанные с прекращенной деятельностью		
Денежные и приравненные к ним средства	–	64 953
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	12 537
Основные средства и активы в форме права пользования	–	241 598
Прочие активы	–	1 443
Всего активов, предназначенных для продажи	**–**	**320 531**
Обязательства, связанные с прекращенной деятельностью		
Привлеченные займы и кредиты	–	96 185
НДС к уплате	–	718
Прочие обязательства	–	11 429
Всего обязательств, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи	**–**	**108 332**
Чистые активы, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью	**–**	**212 199**

Чистое движение денежных средств от прекращенной деятельности:

	2024 год	*2023 год*
Денежные и приравненные к ним средства на начало периода	64 960	78 010
Операционная деятельность	(315 761)	(19 122)
Инвестиционная деятельность	2 393 600	–
Финансовая деятельность	(1 186 757)	–
Влияние изменений валютных курсов	(18 386)	6 071
Денежные средства выбывающей группы	**937 656**	**64 959**

7 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Денежные средства в кассе	1	2
Текущие счета в банках	2 142 944	3 181 561
Срочные депозиты в банках со сроком погашения до трех месяцев	15 162 011	10 313 563
Прочие счета	1 118	3
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва	**17 306 074**	**13 495 129**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7 874)	(9 802)
Всего денежных и приравненным к ним средств	**17 298 200**	**13 485 327**
Денежные средства выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи на конец периода	**–**	**64 959**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Стадии 1. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки приведен ниже:

	2024 год	*2023 год*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(9 802)**	**(7 952)**
Восстановление/(создание) резерва от продолжающейся деятельности	1 928	(1 850)
Перевод резервов под ОКУ от прекращенной деятельности	–	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	**(7 874)**	**(9 802)**

Остатки по счетам в банках и депозиты не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств с 2022 года основывается на рейтинге агентства «АКРА».

Анализ кредитного качества (по кредитным рейтингам) на 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

	AAA(RU)	*От A-(RU) до AA+(RU)*	*От BBB-(RU) до BBB+(RU)*	*Без рейтинга*	*Итого*
Денежные средства в кассе	–	–	–	1	**1**
Текущие счета в банках	774 273	1 361 167	27	7 477	**2 142 944**
Прочие счета	–	–	–	1 118	**1 118**
Срочные депозиты в банках	77 502	15 084 509	–	–	**15 162 011**
Всего денежных и приравненным к ним средств	**851 775**	**16 445 676**	**27**	**8 596**	**17 306 074**

Анализ кредитного качества (по кредитным рейтингам) денежных и приравненных к ним средств по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен следующим образом:

	AAA(RU)	*От A-(RU) до AA+(RU)*	*От BBB-(RU) до BBB+(RU)*	*Без рейтинга*	*Итого*
Денежные средства в кассе	–	–	–	2	**2**
Текущие счета в банках	354 033	2 795 916	26 440	5 175	**3 181 564**
Срочные депозиты в банках	3 505 158	6 808 405	–	–	**10 313 563**
Всего денежных и приравненным к ним средств	**3 859 191**	**9 604 321**	**26 440**	**5 177**	**13 495 129**

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы нет контрагентов (31 декабря 2023 года: нет контрагентов), агрегированные остатки в которых составляют более 10% капитала Группы.

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 декабря 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Долговые финансовые инструменты		
Российские корпоративные облигации	1 299 405	89 750
Всего долговых финансовых инструментов	**1 299 405**	**89 750**
Долевые финансовые инструменты		
Акции российских компаний и банков	1 743 666	7 446 483
Всего долевых финансовых инструментов	**1 743 666**	**7 446 483**
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	**3 043 071**	**7 536 233**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

Финансовый результат за 2024 год по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоит из изменения справедливой стоимости за счет переоценки в сумме доходов в размере 1 233 362 тыс. рублей (2023 год: доход в размере 1 782 930 тыс. рублей).

9 Производные финансовые инструменты

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

	Балансовая стоимость		*Номинальная стоимость*
	Активы	*Обязательства*	
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	3 225 485	765 148	89 759 990
Всего производных финансовых инструментов	**3 225 485**	**765 148**	**89 759 990**

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

	Балансовая стоимость		*Номинальная стоимость*
	Активы	*Обязательства*	
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	2 453 376	1 591	66 774 039
Всего производных финансовых инструментов	**2 453 376**	**1 591**	**66 774 039**

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 89 759 990 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 66 774 039 тыс. рублей).

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

	Менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Всего*
На 31 декабря 2024 года	1 143 680	13 597 703	17 321 960	57 696 647	**89 759 990**
На 31 декабря 2023 года	1 777 627	14 445 397	26 256 133	24 294 882	**66 774 039**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Займы выданные

По состоянию на отчетные даты займы выданные включают задолженность не связанным сторонам со сроком погашения в декабре 2026 года и в декабре 2027 года.

Займы отнесены к стадии 1 и 3. Изменение резерва связано как с увеличением кредитного риска так и изменением моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков. Переводов между уровнями (стадиями) кредитного риска в 2024 и 2023 годах не было.

В 2024 году займ со сроком погашения в декабре 2027 года был реклассифицированн из второй категории в третью, в связи с высоким кредитным риском (из-за санкционных ограничений).

Движение резерва раскрыто в Примечании 21.

	31 декабря 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Первый уровень кредитного риска		
Займы выданные	1 372 214	959 146
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(110 399)	(49 003)
Третий уровень кредитного риска		
Займы выданные	3 476 742	4 019 037
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 970 854)	(2 526 859)
Займы выданные	**2 767 703**	**2 402 321**

11 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2024 года				*На 31 декабря 2023 года*			
	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Автотранспорт								
- Высший кредитный рейтинг	16 247 327	55 810	1 832	**16 304 969**	12 684 474	40 467	2 049	**12 726 990**
- Сильный кредитный рейтинг	38 601 195	957 832	68 587	**39 627 614**	36 021 350	566 946	103 600	**36 691 896**
- Приемлемый кредитный рейтинг	83 419 850	8 498 874	1 170 065	**93 088 789**	79 520 222	6 376 210	773 695	**86 670 127**
- Достаточный кредитный рейтинг	59 104 261	12 550 634	1 728 457	**73 383 352**	50 283 500	7 806 664	714 332	**58 804 496**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по аморт. стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**197 372 633**	**22 063 150**	**2 968 941**	**222 404 724**	**178 509 546**	**14 790 287**	**1 593 676**	**194 893 509**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 418 924)	(1 423 574)	(600 919)	**(3 443 417)**	(810 305)	(425 653)	(204 009)	**(1 439 967)**
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по аморт. стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**195 953 709**	**20 639 576**	**2 368 022**	**218 961 307**	**177 699 241**	**14 364 634**	**1 389 667**	**193 453 542**
Самоходная техника и прочее								
- Высший кредитный рейтинг	2 882 202	16 263	3 229	**2 901 694**	2 719 650	13 092	6 096	**2 738 838**
- Сильный кредитный рейтинг	8 678 293	299 374	28 332	**9 005 999**	8 670 943	283 503	72 580	**9 027 026**
- Приемлемый кредитный рейтинг	16 666 081	2 080 505	295 846	**19 042 432**	17 845 465	878 094	228 294	**18 951 853**
- Достаточный кредитный рейтинг	5 260 609	904 706	332 516	**6 497 831**	4 914 740	742 015	171 814	**5 828 569**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по аморт. стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**33 487 185**	**3 300 848**	**659 923**	**37 447 956**	**34 150 798**	**1 916 704**	**478 784**	**36 546 286**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(171 625)	(142 030)	(158 868)	**(472 523)**	(199 478)	(64 879)	(74 657)	**(339 014)**
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по аморт. стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**33 315 560**	**3 158 818**	**501 055**	**36 975 433**	**33 951 320**	**1 851 825**	**404 127**	**36 207 272**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Высший кредитный рейтинг. Клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается минимальный уровень риска если контрагент обладает высокой способностью своевременно исполнять финансовые обязательства, а у сделки низкая вероятностью дефолта.

Сильный кредитный рейтинг. Клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается низкий уровень риска. Если клиент обладает стабильной способностью своевременно исполнять финансовые обязательства, а по сделки существует незначительная вероятностью дефолта.

Приемлемый кредитный рейтинг. Клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска. Если клиент обладает умеренной вероятностью дефолта и средней способностью исполнять финансовые обязательства.

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

12 Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям

Группа подвержена риску в отношении активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансов поставщикам по лизинговым сделкам потому, что данные активы представляют собой первый этап взаиморасчетов по договору лизинга.

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

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств за отчетные периоды представлены следующим образом:

	Компьютерное оборудование	*Автомобили, сдаваемые в операционную аренду*	*Прочие*	*Активы в форме права пользования (аренда офисов)*	*Всего основных средств и активов в форме права пользования*
Фактические затраты					
На 31 декабря 2022 года	**1 619 436**	**1 858 472**	**518 171**	**2 258 047**	**6 254 126**
Поступления	134 851	1 176 685	37 371	64 142	**1 413 049**
Перевод между категориями	985	–	(985)	–	**–**
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(946 958)	–	–	–	**(946 958)**
Признание/переоценка активов в форме права пользования	–	–	–	(28 508)	**(28 508)**
Выбытие	(15 966)	(270 811)	(48 204)	(66 906)	**(401 887)**
На 31 декабря 2023 года	**792 348**	**2 764 346**	**506 353**	**2 226 775**	**6 289 822**
Поступления	208 118	1 163 746	172 712	–	**1 544 576**
Признание/переоценка активов в форме права пользования	–	–	–	253 498	**253 498**
Выбытие	(18 838)	(417 289)	(29 694)	(8 504)	**(474 325)**
На 31 декабря 2024 года	**981 628**	**3 510 803**	**649 371**	**2 471 769**	**7 613 571**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2022 года	**(1 010 362)**	**(160 178)**	**(332 763)**	**(1 020 528)**	**(2 523 831)**
Амортизация в продолжающейся деятельности	(96 993)	(192 699)	(52 758)	(294 077)	**(636 527)**
Амортизация в прекращенной деятельности	(118 374)	–	–	–	**(118 374)**
Перевод в активы, предназначенные для продажи	705 361	–	–	–	**705 361**
Выбытие	13 221	60 978	43 206	58 024	**175 429**
На 31 декабря 2023 года	**(507 147)**	**(291 899)**	**(342 315)**	**(1 256 581)**	**(2 397 942)**
Амортизация в продолжающейся деятельности	(127 198)	(264 817)	(57 790)	(281 711)	**(731 516)**
Выбытие	18 060	111 464	28 460	8 489	**166 473**
На 31 декабря 2024 года	**(616 285)**	**(445 252)**	**(371 645)**	**(1 529 803)**	**(2 962 985)**
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	**285 201**	**2 472 447**	**164 038**	**970 194**	**3 891 880**
На 31 декабря 2024 года	**365 343**	**3 065 551**	**277 726**	**941 966**	**4 650 586**

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на отчетные даты представлен ниже.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Инвестиции в ассоциированные компании

Группа владеет неконтрольной долей участия в САО «ВСК» в размере 49% акций. САО «ВСК» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основным видом деятельности САО «ВСК» является страхование. Инвестиция в САО «ВСК» учитывается по методу долевого участия.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по инвестиции в САО «ВСК» по состоянию на отчетные даты, а также за 2024 год и 2023 год, закончившийся на эту дату:

	31 декабря 2024 года	***31 декабря 2023 года***
Краткосрочные активы	85 711 872	81 474 324
В том числе, Денежные средства и их эквиваленты	*13 226 080*	*6 604 804*
Долгосрочные активы	116 862 711	115 971 487
Краткосрочные обязательства	(59 087 731)	(57 050 382)
Долгосрочные обязательства	(87 296 728)	(90 741 422)
Чистые активы	**56 190 124**	**49 654 007**
Доля Группы в чистых активах (49%)	27 533 161	24 330 463
Другие корректировки балансовой стоимости инвестиций	(406 757)	(393 364)
Гудвил, включенный в балансовую стоимость	9 310 609	9 310 609
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании	**36 437 013**	**33 247 708**

	2024 год	***2023 год***
Результат от страховой деятельности	13 326 835	15 484 230
Результат от инвестиционной деятельности	15 199 571	11 836 836
В том числе, Процентные доходы	*15 076 260*	*10 345 721*
В том числе, Процентные расходы	–	–
Результат от прочей деятельности	(15 455 371)	(12 921 941)
Прибыль до налогообложения	**13 071 035**	**14 399 125**
Расход по налогу на прибыль	(1 926 095)	(2 649 206)
Чистая прибыль	**11 144 940**	**11 749 919**
Прочий совокупный доход/(расход)	(1 632 865)	(1 823 291)
Общий совокупный доход	**9 512 075**	**9 926 628**

Ниже представлена информация о доле Группы (49%) в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе САО «ВСК» за отчетные годы:

	2024 год	***2023 год***
Чистая прибыль	**5 461 021**	**5 757 460**
Прочий совокупный доход	(800 104)	(893 413)
Общий совокупный доход	**4 660 917**	**4 864 047**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Прочие активы

	31 декабря 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям и организации предоставления автомобильных услуг	5 237 314	3 228 632
Расчеты по ценным бумагам	818 000	818 000
Дебиторская задолженность по лизингу	717 105	293 053
Расчеты с контрагентами	8 027 729	153 932
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	91 085	31 486
Прочие	70 748	141 989
Резерв под расчеты по ценным бумагам	(818 000)	(818 000)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(167 404)	(64 963)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(1 093 124)	(75 211)
Всего прочих финансовых активов	**12 883 453**	**3 708 918**
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые платежи контрагентам	378 153	599 679
Нематериальные активы	1 012 143	718 543
Авансовые платежи по налогам, кроме налога на прибыль	177 667	208 637
Авансовые платежи по страхованию	89 567	72 784
Прочие	437 178	190 259
Всего прочих нефинансовых активов	**2 094 708**	**1 789 902**
Всего прочих активов	**14 978 161**	**5 498 820**

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг относится к Стадии 1 в 3 577 789 тыс. рублей, к Стадии 2 в сумме 953 328 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 706 197 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 2 728 279 тыс. рублей, 420 752 тыс. рублей и 79 601 тыс. рублей, соответственно). Описание Стадий приведено в Пояснении 26.

16 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2024 года привлеченные кредиты в сумме 178 322 691 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 165 876 956 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам от семи контрагентов (31 декабря 2023 года: восем контрагентов), сумма задолженности перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 169 571 992 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 161 088 911 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 84 702 609 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 81 900 781 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 103 317 811 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 99 398 765 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2023 года в обеспечение обязательств по кредитам Компания передала в залог акции АО «ЛК «Европлан» в размере 51% от уставного капитала АО «ЛК «Европлан». На 31 декабря 2024 года залог был снят.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

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

* *Плавающая ставка, привязанная к ключевой ставке ЦБ РФ, захеджирована процентными свопами (Пояснение 10).*

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Группе к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2024-2025 годах в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций.

18 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты со страховыми компаниями	649 307	738 386
Расчеты с поставщиками	739 289	677 146
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	902 441	184 152
Начисленные расходы	5 091	21 464
Задолженность перед персоналом	19 733	125 069
Всего прочих финансовых обязательств	**2 315 861**	**1 746 217**
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенный бонус работникам (оценочное обязательство)	223 716	3 165 761
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	10 185	52 748
Резерв по судебным разбирательствам	322 707	281 369
Налоги отличные от налога на прибыль	485 913	122 824
Прочие обязательства	218 117	206 135
Всего прочих нефинансовых обязательств	**1 260 638**	**3 828 837**
Всего прочих обязательств	**3 576 499**	**5 575 054**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Акционерный и добавочный капитал, и прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенный и полностью оплаченный и находящийся в обращении акционерный капитал в сумме 33 659 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 74 797 тыс. рублей) состоит из 50 237 005 штук обыкновенных именных акции номинальной стоимостью 0,67 рубля каждая (31 декабря 2023 года: 111 637 791 штук).

14 августа 2024 года ФНС зарегистрировала реорганизацию ПАО «ЭсЭфАй» в форме присоединения к нему ООО «ЭсЭфАй трейдинг». Одновременно с этим реестродержателю холдинга было направлено заявление о «погашении» 55% акций уставного капитала. 15 августа 2024 года количество акций в уставном капитале ПАО «ЭсЭфАй» снизилось с 111 637 791 акций до 50 237 005 акций. Соответствующие изменения отражены в редакции 28 Устава холдинга после регистрации.

По состоянию на 31 декабря 2024 года добавочный капитал Группы в размере 21 978 996 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 46 986 703 тыс. рублей) включает превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью размещенных акций, взносы акционера и финансовый результат от продажи собственных выкупленных акций.

В 2023 году Компания перераспределила 12 067 807 тысяч рублей из добавочного капитала в нераспределенную прибыль с целью покрытия убытка в отчетности составленной по российским стандартам бухгалтерского учета.

Движение по количеству собственных выкупленных акций за отчетные периоды представлено следующим образом:

	2024 год	*2023 год*
По состоянию на 1 января (шт. акций)	**63 732 232**	**64 004 382**
Приобретено	14	–
Погашено	(61 400 786)	–
Продано	–	272 150
По состоянию на 31 декабря	**2 331 460**	**63 732 232**

Средневзвешенная цена одной приобретенной акций составила 767,20 рублей (2023 год: 0 рубля), средневзвешенная цена одной проданной акции составила 0 рубля (2023 год: 522,72 рублей).

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение года.

	2024 год	*2023 год*
Прибыль/(убыток) за год, приходящийся на акционеров	**20 856 453**	**19 456 340**
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на акционеров	**20 099 332**	**19 625 455**
Средневзвешенное количество акций в обращении, штук	47 905 551	47 790 606
Прибыль/(убыток) на акцию (в рублях на акцию)	**435,37**	**407,12**
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (в рублях на акцию)	**419,56**	**410,66**

В 2024 году Группа выплатила дивиденды в размере 13 015 154 тыс. рублей - 248,20 руб. на акцию (в 2023 году: 1 888 437 рублей - 39,42 рублей на акцию).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2024 год	*2023 год*
Продолжающаяся деятельность		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием ЭСП	7 433 704	2 616 214
Прочие процентные доходы		
Чистые инвестиции в лизинг	51 879 202	33 776 409
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	62 364
Всего процентных доходов	**59 312 906**	**36 454 987**
Процентные расходы		
Привлеченные займы и кредиты	(25 866 379)	(14 724 314)
Выпущенные облигации	(4 828 521)	(4 236 933)
Обязательства по аренде	(152 498)	(146 846)
Всего процентных расходов	**(30 847 398)**	**(19 108 093)**
Всего чистого процентного дохода от продолжающейся деятельности	**28 465 508**	**17 346 894**
Чистый процентный расход от прекращенной деятельности	(27 033)	(59 338)
Всего чистого процентного дохода	**28 438 475**	**17 287 556**

21 Расходы по кредитным убыткам и прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств

	2024 год	*2023 год*
Расходы по кредитным убыткам от продолжающейся деятельности		
Расходы по кредитным убыткам лизинговых активов		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовые активы	(2 141 919)	(733 013)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(5 230 267)	(1 026 045)
Всего расходов по кредитным убыткам лизинговых активов	**(7 372 186)**	**(1 759 058)**
Доходы (расходы) по кредитным убыткам денежных средств, займов выданных и прочих активов		
Восстановление/(создание) резерва по денежным средствам	2 000	(1 850)
Создание резерва по займам	486 913	(960 345)
Создание резерва по прочим активам	(1 052 558)	(29 738)
Всего расходов по кредитным убыткам денежных средств, займов выданных и прочих активов	**(563 645)**	**(991 933)**
Всего расходов по кредитным убыткам от продолжающейся деятельности	**(7 935 831)**	**(2 750 991)**
Доходы по кредитным убыткам от прекращенной деятельности	–	3 538
Всего расходов по кредитным убыткам	**(7 935 831)**	**(2 747 453)**
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств		
Создание резерва по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(13 206)	(10 266)
Создание резерва под обесценение по возвращенным объектам лизинга	(1 021 616)	–
Создание резерва по судебным разбирательствам	(547 272)	(530 704)
Всего прочих убытков от обесценения и создания оценочных обязательств от продолжающейся деятельности	**(1 582 094)**	**(540 970)**
Расходы по прочим кредитным убыткам от обесценения и создания оценочных обязательств от прекращенной деятельности	–	–
Всего прочих убытков от обесценения и создания оценочных обязательств	**(1 582 094)**	**(540 970)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Прочий непроцентный доход и прочий непроцентный расход

Прочий непроцентный доход представлен следующим образом:

	2024 год	*2023 год*
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	1 093 214	1 129 266
Компенсация скидки, предоставленной лизингополучателям	17 666	60 976
Доходы от операционной аренды	1 086 981	797 257
Прочие	15 289	10 555
Всего прочего непроцентного дохода	**2 213 150**	**1 998 054**

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

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

Прочий непроцентный расход представлен следующим образом:

	2024 год	*2023 год*
Обесценение возвращенных объектов лизинга	(271 091)	(219 348)
Расходы, связанные с объектами, предоставленными в операционную аренду	(297 572)	(216 455)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(264 817)	(192 699)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(351 428)	(170 462)
Прочие расходы	(360 120)	(312 156)
Всего прочего непроцентного расхода	**(1 545 028)**	**(1 111 120)**

23 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	2024 год	*2023 год*
Расходы на персонал от продолжающейся деятельности		
Вознаграждение работников	(7 198 170)	(6 214 717)
Налоги и отчисления по заработной плате	(1 454 172)	(1 300 734)
Прочие расходы на персонал	(311 026)	(224 371)
Всего расходов на персонал от продолжающейся деятельности	**(8 963 368)**	**(7 739 822)**
Расходы на персонал от прекращенной деятельности	(75 441)	(52 559)
Всего расходов на персонал	**(9 038 809)**	**(7 792 381)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	2024 год	*2023 год*
Прочие операционные расходы от продолжающейся деятельности		
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(759 537)	(549 264)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(468 535)	(443 828)
Реклама и маркетинг	(832 672)	(762 432)
Профессиональные услуги	(208 018)	(112 854)
Эксплуатация офиса	(110 762)	(95 858)
Услуги связи	(36 866)	(32 788)
Амортизация нематериальных активов	(197 749)	(128 053)
Прочие	(49 412)	(29 460)
Всего прочих операционных расходов от продолжающейся деятельности	**(2 663 551)**	**(2 154 537)**
Всего прочих операционных расходов от прекращенной деятельности	(100 386)	(328 185)
Всего прочих операционных расходов	**(2 763 937)**	**(2 482 722)**

25 Налог на прибыль

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

	2024 год	*2023 год*
Текущий налоговый расход от продолжающейся деятельности	(1 715 481)	(1 508 912)
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	(2 082 227)	
Отложенный налоговый расход от продолжающейся деятельности	(3 688 021)	(3 477 976)
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	**(7 485 729)**	**(4 986 888)**
Текущий налоговый расход от прекращенной деятельности	(184 758)	–
Отложенный налоговый расход от прекращенной деятельности	–	(57)
Расход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	**(184 758)**	**(57)**
Расход по налогу на прибыль	**(7 670 487)**	**(4 986 946)**

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

	2024 год	*2023 год*
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	**28 888 532**	**24 529 365**
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке, действующей в Российской Федерации: 20%	**(5 777 706)**	**(4 905 905)**
Разница в ставках	70 485	286 108
Доля прибыли в ассоциированном предприятии	1 092 204	1 152 677
Непризнанные отложенные налоговые активы	(679 925)	(820 000)
Налог на «сверхприбыль»	–	(286 227)
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	(2 082 227)	–
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(108 560)	(413 574)
Расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	**(7 485 729)**	**(4 986 888)**
Расход по налогу на прибыль от прекращеннойдеятельности	(184 758)	(57)
Расход по налогу на прибыль	**(7 670 487)**	**(4 986 946)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Налог на прибыль (продолжение)

Эффективная ставка по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности в 2024 году составила 25,9% (2023 год: 20,3%).

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 отчетности и их налоговой базой. Налоговое влияние движения данных временных разниц представлено далее и отражается по ставке 20% на 1 января 2024 года и по ставке 25% на 31 декабря 2024 года.

	1 января 2024 года	*Отражено в составе прибыли или убытка от продолж. деятельности*	*Отражено в составе прочего совокупного дохода*	*31 декабря 2024 года*
Денежные и приравненные к ним средства	2 471	(6)	–	2 465
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	818 218	(583 374)	–	234 844
Займы выданные	395 761	137 277	–	533 038
Прочие активы	–	166 180	–	166 180
Обязательства по аренде	236 162	59 650	–	295 812
Прочие обязательства	724 540	(463 910)	–	260 630
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	70 416	1 053 474	–	1 123 890
Активы по отложенному налогу на прибыль	**2 247 568**	**369 291**	**–**	**2 616 859**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(6 209 809)	(5 493 677)	–	(11 703 486)
Производственные финансовые инструменты	(432 258)	18 824	(144 826)	(558 260)
Основные средства и активы в форме права пользования	(195 453)	(97 106)	–	(292 559)
Прочие активы	(453 395)	(575 921)	–	(1 029 316)
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–
Привлеченные займы и кредиты	(42 174)	39 537	–	(2 637)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(7 333 089)**	**(6 108 343)**	**(144 826)**	**(13 586 258)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(5 085 521)**	**(5 739 052)**	**(144 826)**	**(10 969 399)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2023 года	*Отражено в составе прибыли или убытка от продолж. деятельности*	*Отражено в составе прочего совокупного дохода*	*31 декабря 2023 года*
Денежные и приравненные к ним средства	2 334	135	–	2 469
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 859 561	(1 041 343)	–	818 218
Займы выданные	271 801	123 961	–	395 762
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	123	(123)	–	–
Прочие активы	–	–	–	–
Обязательства по аренде	269 770	(33 608)	–	236 162
Прочие обязательства	618 644	105 896	–	724 540
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	123 766	(53 350)	–	70 416
Активы по отложенному налогу на прибыль	**3 145 999**	**(898 431)**	**–**	**2 247 569**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(3 238 127)	(2 971 682)	–	(6 209 809)
Производственные финансовые инструменты	(25 550)	60 835	(467 543)	(432 258)
Основные средства и активы в форме права пользования	(255 746)	60 293	–	(195 453)
Прочие активы	(428 606)	(24 788)	–	(453 395)
Инвестиции в ассоциированные компании	(416 511)	416 511	–	–
Привлеченные займы и кредиты	11 851	(54 025)	–	(42 174)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(4 352 689)**	**(2 512 856)**	**(467 543)**	**(7 333 088)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(1 206 690)**	**(3 411 288)**	**(467 543)**	**(5 085 520)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 50 170 949 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 44 565 500 тыс. рублей).

Повышение ставки налога на прибыль

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Налог на прибыль (продолжение)

Повышение ставки налога на прибыль (продолжение)

В связи с принятием указанного закона Группа признала в настоящей консолидированной финансовой отчетности дополнительные отложенные налоговые обязательства и активы в консолидированном отчете о финансовом положении и дополнительный расход и доходы по отложенному налогу в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относящиеся к пересчету отложенных налоговых обязательств и активов по новой ставке 25%, которая будет действовать в периодах погашения таких обязательств и активов после 1 января 2025 года – в сумме 2 367 598 тыс. рублей обязательств и 493 794 тыс. рублей активов, в том числе расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка в сумме 2 255 946 тыс. рублей, доход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка в сумме 493 794 тыс. рублей и расход в составе прочего совокупного дохода в сумме 111 652 тыс. рублей. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за период.

Налог на сверхприбыль

В августе 2023 года был принят Федеральный закон № 414-ФЗ *«О налоге на сверхприбыль»*, устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога. Закон вступил в силу с 1 января 2024 года. Согласно положениям данного закона российские организации (и ряд иных организаций) должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 года уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы. Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года, сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога (размер вычета не может превышать половину суммы налога).

Руководство Группы пришло к выводу, что отдельные компании Группы являются плательщиками данного налога. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В настоящей отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль в 2023 году отражена сумма налога на сверхприбыль в размере 286 227 тыс. рублей.

26 Управление финансовыми рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски: Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, который отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками, в том числе:

- внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля;
- рассмотрение и установление новых лимитов;
- подготовка внутренних документов по мероприятиям в сфере управления рисками, включая выявление и оценку рисков, а также контроль над ними;
- проведение независимого анализа и оценки всех типов риска, которым подвержена Группа;
- присвоение кредитным рискам соответствующей категории.

Системы оценки рисков

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков: информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

Концентрации риска

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

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

Лизинговая деятельность

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

Группа имеет обеспечение по чистым инвестициям в лизинг. Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора финансового лизинга, и, как правило, не пересматривается.

Кредитное качество по классам следующих активов раскрыто в соответствующих Примечаниях: Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости – в Примечании 11.

Оценка обесценения

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

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

Стадия 1	При первоначальном признании финансовых активов Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
Стадия 2	Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания (наличие просроченной задолженности 31 день и более, снижение внешнего рейтинга на 2 и более уровня), Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
Стадия 3	Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Например, финансовые инструменты будут отнесены к Стадии 3 при расторжении в одностороннем порядке по инициативе Группы одной и более сделки с контрагентом независимо от срока просрочки. Финансовые инструменты с признаком мошенничества также относятся к Стадии 3.

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD)	Представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и группы просрочки для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции (Марковские цепи). В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической ситуации. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Представляет собой уровень потерь, возникающих в случае наступления дефолта и учитывающий временную стоимость денег (дисконтирование по эффективной процентной ставке). LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Группа получает и ожидает получить с учетом опыта реализации активов. Значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Значительная часть финансовых активов Группы размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленной реализации, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме на счетах.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на отчетные даты по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

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

	Менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Всего*
Привлеченные займы и кредиты	7 134 597	43 097 235	53 009 514	120 721 048	–	**223 962 394**
Облигации выпущенные	400 515	28 612 234	4 256 065	27 300 387	–	**60 569 201**
Производные финансовые инструменты	14 917	68 084	187 944	751 103	–	**1 022 048**
Обязательства по аренде	35 917	183 668	218 246	1 040 722	2 132	**1 480 685**
Прочие финансовые обязательства	1 393 578	1 003 335	187 944	751 103	–	**3 335 960**
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**8 979 524**	**72 964 556**	**57 859 713**	**150 564 363**	**2 132**	**290 370 288**

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

	Менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Всего*
Производные финансовые инструменты	(980)	103	2 826	–	–	**1 949**
Привлеченные займы и кредиты	4 992 336	35 684 859	54 354 305	102 326 535	–	**197 358 035**
Облигации выпущенные	–	11 978 703	11 458 322	27 970 604	–	**51 407 629**
Обязательства по аренде	28 617	143 493	176 111	1 179 600	–	**1 527 821**
Прочие финансовые обязательства	1 104 709	644 903	2 826	–	–	**1 752 438**
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**6 125 662**	**48 451 958**	**65 991 564**	**131 476 739**	**–**	**252 045 923**

Анализ по срокам погашения кредитов проводится на основании траншей погашения, установленных договором.

Срок погашения кредитов больше, чем срок погашения текущего лизингового портфеля, Группа соблюдает требования, установленные кредитными соглашениями.

Анализ по срокам погашения облигаций выпущенных проводится на основании установленных дат оферт.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

	Менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Более 5 лет / с неопределенным сроком*	*Всего*
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	17 298 200	–	–	–	–	**17 298 200**
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	–	3 043 071	**3 043 071**
Производные финансовые инструменты	423 476	1 831 556	1 047 804	(77 351)	–	**3 225 485**
Займы выданные	–	–	–	2 767 703	–	**2 767 703**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	12 732 725	44 964 315	47 926 344	149 769 265	544 091	**255 936 740**
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизингу	1 558 284	587 163	–	–	–	**2 145 447**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	78 672	46 425	–	–	–	**125 097**
Отложенные налоговые активы	–	–	6 788	–	861 805	**868 593**
НДС к возмещению	1 001 293		–	–		**1 001 293**
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	4 650 586	**4 650 586**
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	36 437 013	**36 437 013**
Возвращенные объекты лизинга	1 898 188	9 490 940	–	–	–	**11 389 128**
Прочие активы	998 586	9 599 715	859 250	2 499 143	1 021 467	**14 978 161**
Всего активов	**35 989 424**	**66 520 114**	**49 840 186**	**154 958 760**	**46 558 034**	**353 866 517**
Обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	5 445 153	30 238 897	40 585 265	102 053 376	–	**178 322 691**
Производные финансовые инструменты	14 913	64 183	155 067	530 985	–	**765 148**
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 731 664	547 271	–	–	–	**4 278 935**
Облигации выпущенные	348 807	20 833 448	1 372 972	22 326 988	3 451 187	**48 333 402**
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	–	–	–	–	–	**–**
Текущий налог на прибыль к уплате		–	–	–	–	**–**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–		11 837 991	**11 837 991**
НДС к уплате	1 396 226	2 792 451	–	132	–	**4 188 809**
Обязательства по аренде	21 922	120 456	150 394	888 374	2 083	**1 183 229**
Прочие обязательства	1 530 021	1 626 521	64 974	354 963	19	**3 576 499**
Всего обязательств	**12 488 706**	**56 223 227**	**42 328 672**	**126 154 818**	**15 291 280**	**252 486 704**
Чистая позиция	**23 500 718**	**10 296 887**	**7 511 514**	**28 803 942**	**31 266 754**	**101 379 815**
Накопленная позиция ликвидности	**23 500 718**	**33 797 605**	**41 309 119**	**70 113 061**	**101 379 815**	

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

	Менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Более 5 лет / с неопределенным сроком*	*Всего*
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	13 485 327	–	–	–	–	**13 485 327**
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	–	7 536 233	**7 536 233**
Производные финансовые инструменты	210 620	1 172 913	799 564	270 279		**2 453 376**
Займы выданные	–	1 156 088	–	1 246 233	–	**2 402 321**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	9 314 416	38 419 004	41 205 024	139 878 604	843 766	**229 660 814**
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизингу	3 067 277	595 110	–	–	–	**3 662 387**
Активы, предназначенные для продажи	–	–	320 531	–	–	**320 531**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	13 144	42 392	–	–	–	**55 536**
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	1 332 751	**1 332 751**
НДС к возмещению	3 476 479	1 530 761	–	–	–	**5 007 240**
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	3 891 880	**3 891 880**
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	33 247 708	**33 247 708**
Прочие активы	1 199 243	4 516 113	659 740	1 817 629	725 567	**8 918 292**
Всего активов	**30 766 506**	**47 432 381**	**42 984 859**	**143 212 745**	**47 577 905**	**311 974 396**
Обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	3 947 069	26 565 540	46 052 807	89 311 540	–	**165 876 956**
Производные финансовые инструменты	(966)	58	2 499	–	–	**1 591**
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 885 196	809 059	–	–	–	**4 694 255**
Облигации выпущенные	–	10 547 801	7 799 997	23 090 971	5 648 120	**47 086 889**
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	–	–	108 332	–	–	**108 332**
Текущий налог на прибыль к уплате	493	–	–	–	–	**493**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	18 738	6 399 534	**6 418 272**
НДС к уплате	105 981	211 962	–	–	–	**317 943**
Обязательства по аренде	15 680	83 156	109 076	967 239	5 653	**1 180 804**
Прочие обязательства	1 253 738	2 202 114	958 123	1 161 007	72	**5 575 054**
Всего обязательств	**9 207 191**	**40 419 690**	**55 030 834**	**114 549 495**	**12 053 379**	**231 260 589**
Чистая позиция	**21 559 315**	**7 012 691**	**(12 045 975)**	**28 663 250**	**35 524 526**	**80 713 807**
Накопленная позиция ликвидности	**21 559 315**	**28 572 006**	**16 526 031**	**44 898 781**	**80 423 307**	

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск

Большинство активов и обязательств относятся к российским организациям. Исключение составляют выданные займы (см. Примечание 6) и расчеты по ценным бумагам в составе Прочих активов (см. Примечание 15), которые относятся к организациям-резидентам Республики Кипр и Республики Армения.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация уровня рыночного риска в рамках Группы, соответствие уровня рисков установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Группа выделяет следующие категории рыночного риска:

- валютный риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют;
- процентный риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением уровня процентных ставок;
- фондовый риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа устанавливает ограничения уровня принимаемого валютного риска (в основном доллары США и евро).

Изменение валютных курсов представляет опасность для деятельности Группы и ее конкурентной позиции, так как может негативно сказаться на прибыли и величине потоков денежных средств.

В период отчетных периодов Группа осуществляла свою деятельность на территории Российской Федерации, рассчитывалась в основном в российских рублях, не имела значительных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвергалась значительному валютному риску. По состоянию на 31 декабря 2024 года открытая валютная позиция по долларам США и евро составила 11 560 тыс. рублей и 0 тыс. рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2023 года открытая валютная позиция по долларам США и евро составила 393 тыс. рублей и минус 2 703 тыс. рублей, соответственно.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Группа предлагает лизинговый продукт только по фиксированной процентной ставке и, следовательно, подвергается риску изменения процентных ставок только по займам и кредитам. Казначейская политика Группы нацелена на сведение к минимуму риска изменения процентных ставок по долгосрочному финансированию. Группа использует инструменты своп на весь период заимствования. Группа может изменить расценки на предлагаемые услуги лизинга или выбрать более низкую маржу.

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

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

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

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

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

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	***Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)***
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	137 726	110 181
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(137 726)	(110 181)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

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

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

- различия между сроками возникновения денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования;
- разные индексы (и, соответственно, разные кривые), связанные с хеджируемым риском объектов хеджирования и инструментов хеджирования;
- кредитный риск контрагентов, который по-разному влияет на изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования и объектов хеджирования;
- изменения прогнозной величины денежных потоков по объектам хеджирования и инструментам хеджирования (Пояснение 7).

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

27 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости Группы. Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, как общую сумму капитала под управлением.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма капитала, причитающегося акционерам Группы, составляла 93 753 972 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 81 256 927 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Оценка справедливой стоимости

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые существенные данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости. В отчетном периоде не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

	31 декабря 2024 года			
	Уровень 1	***Уровень 2***	***Уровень 3***	***Всего***
Финансовые активы				
Акции российских компаний и банков	1 743 666	–	–	**1 743 665**
Корпоративные облигации	1 299 405	–	–	**1 299 405**
Производные финансовые инструменты	–	3 225 485	–	**3 225 485**
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	**3 043 071**	**3 225 485**	**–**	**6 268 555**
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	–	–	–
Всего финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	**–**	**–**	**–**	**–**

	31 декабря 2023 года			
	Уровень 1	***Уровень 2***	***Уровень 3***	***Всего***
Финансовые активы				
Акции российских компаний и банков	7 536 233	–	–	**7 536 233**
Производные финансовые инструменты	–	2 453 376	–	**2 453 376**
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	**7 536 233**	**2 453 376**	**–**	**9 989 609**
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	1 591	–	**1 591**
Всего финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	**–**	**1 591**	**–**	**1 591**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2024 года			
	Уровень 1	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Всего*
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	17 298 200	–	–	**17 298 200**
Займы выданные	–	2 569 568	–	**2 569 568**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	–	–	227 568 585	**227 568 585**
Прочие финансовые активы	–	–	12 883 452	**12 883 452**
Всего активов, справедливая стоимость которых раскрывается	**17 298 200**	**2 569 568**	**240 452 037**	**260 319 805**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные кредиты	–	172 165 471	–	**172 165 471**
Облигации выпущенные	47 656 080	–	–	**47 656 080**
Прочие финансовые обязательства	–	–	2 316 361	**2 316 361**
Всего обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	**47 656 080**	**172 165 471**	**2 316 361**	**222 137 912**

	31 декабря 2023 года			
	Уровень 1	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Всего*
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные и приравненные к ним средства	13 485 327	–	–	**13 485 327**
Займы выданные	–	2 402 321	–	**2 402 321**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	–	–	216 487 066	**216 487 066**
Прочие финансовые активы	–	–	3 708 919	**3 708 919**
Всего активов, справедливая стоимость которых раскрывается	**13 485 327**	**2 402 321**	**220 195 985**	**236 083 633**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Привлеченные кредиты	–	163 918 520	–	**163 918 520**
Облигации выпущенные	45 055 940	–	–	**45 055 940**
Прочие финансовые обязательства	–	–	1 746 217	**1 746 217**
Всего обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	**45 055 940**	**163 918 520**	**1 746 217**	**210 720 677**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

	2024 год			*2023 год*		
	Балансовая стоимость	***Справедливая стоимость***	***Непризнанный доход/(расход)***	***Балансовая стоимость***	***Справедливая стоимость***	***Непризнанный доход/(расход)***
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	17 298 200	17 298 200	–	13 485 327	13 485 327	–
Займы	2 767 703	2 767 703	–	2 402 321	2 402 321	–
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости обесценение	255 936 740	227 568 585	(28 368 155)	229 660 814	216 487 066	(13 173 748)
Обратное РЕПО и дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–
Прочие финансовые активы	12 883 453	12 883 453	–	3 708 919	3 708 919	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные займы и кредиты	178 322 691	172 165 471	6 157 220	165 876 956	163 918 520	1 958 436
Облигации выпущенные	48 333 402	47 656 080	677 322	47 086 889	45 055 940	2 030 949
Прочие финансовые обязательства	2 316 361	2 316 361	–	1 746 217	1 746 217	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			**(21 533 613)**			**(9 184 363)**

Модели оценки и допущения

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

Справедливая стоимость котируемых акций основывается на котировках на отчетную дату.

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость котируемых облигаций, рынок по которым не является активным оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием средней доходности финансовых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях.

Оценка ценных бумаг третьего уровня, оцениваемых по справедливой стоимости, производилась с использованием доходного метода.

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

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными и имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения чистых инвестиций в лизинг.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

29 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, в настоящей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года Группой был сформирован резерв в сумме 322 707 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 281 369 тыс. рублей) (Примечание 18).

Условные налоговые обязательства

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям Группы в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация российского законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены налоги, пени и штрафы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29 Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, внутригрупповые сделки могут проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы трансфертного ценообразования.

За 12 месяцев 2024 года Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

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

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на конец отчетных периодов Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

30 Операции со связанными сторонами

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	2024 год				*2023 год*			
	Акционеры	*Компании под общим контролем или существенным влиянием акционеров*	*Ассоциированные компании*	*Ключевой руководящий персонал*	*Акционеры*	*Компании под общим контролем или существенным влиянием акционеров*	*Ассоциированные компании*	*Ключевой руководящий персонал*
За год, закончившийся 31 декабря								
Процентные доходы, рассчитанные с использованием ЭСП	–	226 301	–	–	–	–	–	–
Процентные расходы	–	–	(611 238)	–	–	–	(467 060)	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	(226 301)	(269)	–	–	(142)	–	–
Чистый доход/(расход) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	–	–	67 134	–	–
Прочий непроцентный доход	–	774	2 249 974	–	–	522 234	1 486 025	–
Прочий непроцентный расход	–	–	–	–	–	–	–	–
Расходы на персонал	–	–	–	(227 532)	–	–	–	(95 718)
Прочие операционные расходы	–	–	(439)	–	–	(163)	–	–
Прочие доходы	–	–	14 142	–	–	–	10 247	–
По состоянию на 31 декабря								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	–	–	3 063 923	–	–
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие активы	–	–	66 019	–	–	23 413	1 225	–
Привлеченные кредиты и займы	–	–	–	–	–	–	–	–
Выпущенные облигации	–	–	5 426 862	–	–	–	4 893 548	–
Обязательства по аренде	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	–	–	7	–	–	–	–	10 000

Во втором квартале 2024 года Группа выдала аванс российской связанной компании в размере 7 млрд руб. (относится к Стадии 1, отражено в прочих активах). В третьем квартале данный контрагент перестал быть связанным.

К ключевому руководящему персоналу Компании относятся Генеральный директор, Заместитель генерального директора и члены Совета директоров. В 2024 году вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии и другие краткосрочные вознаграждения, составило 227 532 тыс. рублей (2023 год: 95 718 тыс. рублей). Долгосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала отсутствует.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные займы и кредиты	*Облигации выпущенные*	*Обязательство по аренде*	*Итого обязательства по финансовой деятельности*
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	**106 499 824**	**47 442 422**	**1 351 971**	**155 294 217**
Поступления от привлечения/выпуска	106 259 337	12 000 000	–	**118 259 337**
Признание/прекращение признания обязательств по аренде	–	–	73 134	**73 134**
Погашение	(47 143 905)	(12 300 076)	(244 301)	**(59 688 282)**
Прочее	261 700	(55 457)	–	**206 243**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	**165 876 956**	**47 086 889**	**1 180 804**	**214 144 649**
Поступления от привлечения/выпуска	93 380 128	20 500 000	–	**113 880 128**
Признание/прекращение признания обязательств по аренде	–	–	253 497	**253 497**
Погашение	(81 418 358)	(19 360 095)	(251 073)	**(101 029 526)**
Прочее	483 965	106 608	–	**590 573**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	**178 322 691**	**48 333 402**	**1 183 228**	**227 839 321**

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

32 Информация по сегментам

Группа имеет пять отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Каждое основное хозяйственное подразделение может приносить доходы или приводить к расходам, и соответствующие оперативные результаты регулярно проверяются высшим органом операционного управления, для чего доступна отдельная финансовая информация. Высший орган операционного управления представлен лицом или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают эффективность Группы.

Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами и их последующий контроль.
- Страховая деятельность включает в себя продажу страховых продуктов и оказание услуг в соответствии с договорами страхования.
- Портфельные инвестиции включают в себя инвестиции в крупные миноритарные пакеты акций публичных российских компаний и приобретенные права требования по займам.
- Сервис игрового гейминга включал в себя предоставление за абонентскую плату онлайн доступ к играм (Прекращенная деятельность).
- Казначейский центр включает обеспечивает привлечение внешнего финансирования для Группы, а также инвестирует временно свободные денежные средства в финансовые инструменты, такие как депозиты и сделки обратного РЕПО и другие.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлена следующим образом:

	Вложения в частные компании			*Корпоративный центр*			
	Лизинговая деятельность	*Страховая деятельность*	*Сервис игрового гейминга (Прекращенная деятельность)*	*Портфельные инвестиции*	*Казначейский центр*	*Межсегментные корректировки*	*Всего*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	3 567 961	–	–	1 588 727	2 277 016	–	**7 433 705**
Прочие процентные доходы	51 850 000	–	–	–	29 201	–	**51 879 201**
Процентные расходы	(29 826 366)	–	–	–	(1 021 032)	–	**(30 847 398)**
Чистый процентный доход/(расход)	**25 591 595**	**–**	**–**	**1 588 727**	**1 285 186**	**–**	**28 465 508**
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам	(7 490 686)	–	–	(383 400)	(61 745)	–	**(7 935 831)**
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	**18 100 909**	**–**	**–**	**1 205 327**	**1 223 440**	**–**	**20 529 677**
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	5 461 021	–	–	–	–	**5 461 021**
Чистый доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	1 174 280	59 081	–	**1 233 362**
Доход от организации предоставления услуг	5 734 209	–	–	–	–	–	**5 734 209**
Дополнительные доходы по договорам лизинга	5 023 756	–	–	–	–	–	**5 023 756**
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	4 464 456	–	–	–	–	–	**4 464 456**
Прочий непроцентный доход	2 197 861	–	–	–	9 170 553	(9 155 264)	**2 213 150**
Прочий непроцентный расход	(1 545 000)	–	–	–	(28)	–	**(1 545 028)**
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	–	–	–	–	163 855	–	**163 855**
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	**33 976 191**	**5 461 021**	**–**	**2 379 608**	**10 616 902**	**(9 155 264)**	**43 278 458**
Расходы на персонал	(8 551 295)	–	–	–	(412 073)	–	**(8 963 368)**
Прочие операционные расходы	(2 390 111)	–	–	–	(273 440)	–	**(2 663 551)**
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	(1 582 094)	–	–	–	–	–	**(1 582 094)**
Прочие доходы	13 274	–	–	–	41 226	–	**54 500**
Прочие расходы	–	–	–	(1 209 439)	(25 974)	–	**(1 235 413)**
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	**21 465 965**	**5 461 021**	**–**	**1 170 169**	**9 946 641**	**(9 155 264)**	**28 888 532**
(Расход)/выгода по налогу на прибыль	(6 556 206)	9 457	–	(734 395)	(13 281)	(191 304)	**(7 485 729)**
Чистая прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности	**14 909 759**	**5 470 478**	**–**	**435 774**	**9 933 360**	**(9 346 568)**	**21 402 803**
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	**–**	**–**	**1 484 586**	**–**	**–**	**–**	**1 484 586**
Чистая прибыль/(убыток)	**14 909 759**	**5 470 478**	**1 484 586**	**435 774**	**9 933 360**	**(9 346 568)**	**22 887 389**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

	Вложения в частные компании			*Корпоративный центр*			
	Лизинговая деятельность	*Страховая деятельность*	*Сервис игрового гейминга (Прекращенная деятельность)*	*Портфельные инвестиции*	*Казначейский центр*	*Межсегментные корректировки*	*Всего*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	1 711 725	–	–	667 515	236 974	–	**2 616 214**
Прочие процентные доходы	33 776 409	–	–	–	62 364	–	**33 838 773**
Процентные расходы	(17 797 355)	–	–	–	(1 310 738)	–	**(19 108 093)**
Чистый процентный доход/(расход)	**17 690 779**	**–**	**–**	**667 515**	**(1 011 400)**	**–**	**17 346 894**
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам	(1 790 107)	–	–	(925 337)	(35 547)	–	**(2 750 991)**
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	**15 900 672**	**–**	**–**	**(257 822)**	**(1 046 947)**	**–**	**14 595 903**
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	–	5 757 460	–	–	–	–	**5 757 460**
Чистый доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	–	–	–	1 786 623	(3 693)	–	**1 782 930**
Доход от организации предоставления услуг	4 498 973	–	–	–	–	–	**4 498 973**
Дополнительные доходы по договорам лизинга	3 787 618	–	–	–	–	–	**3 787 618**
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	3 592 583	–	–	–	–	–	**3 592 583**
Прочий непроцентный доход	1 987 499	–	–	–	6 673 329	(6 662 774)	**1 998 054**
Прочий непроцентный расход	(1 110 115)	–	–	–	(1 005)	–	**(1 111 120)**
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	–	–	–	–	20 196	–	**20 196**
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход	**28 657 230**	**5 757 460**	**–**	**1 528 801**	**5 641 880**	**(6 662 774)**	**34 922 597**
Расходы на персонал	(7 357 290)	–	–	–	(382 532)	–	**(7 739 822)**
Прочие операционные расходы	(1 955 289)	–	–	–	(199 248)	–	**(2 154 537)**
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств	(540 970)	–	–	–	–	–	**(540 970)**
Прочие доходы	13 608	–	–	–	29 965	–	**43 573**
Прочие расходы	–	–	–	–	(1 476)	–	**(1 476)**
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	**18 817 289**	**5 757 460**	**–**	**1 528 801**	**5 088 589**	**(6 662 774)**	**24 529 365**
(Расход) выгода по налогу на прибыль	(4 021 407)	416 511	–	(1 005 760)	(247 432)	(128 800)	**(4 986 888)**
Чистая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	**14 795 882**	**6 173 971**	**–**	**523 041**	**4 841 157**	**(6 791 574)**	**19 542 477**
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	**–**	**–**	**(169 115)**	**–**	**–**	**–**	**(169 115)**
Чистая прибыль (убыток)	**14 795 882**	**6 173 971**	**(169 115)**	**523 041**	**4 841 157**	**(6 791 574)**	**19 373 362**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

	Вложения в частные компании			***Корпоративный центр***			
	Лизинговая деятельность	***Страховая деятельность***	***Сервис игрового гейминга (Прекращенная деятельность)***	***Портфельные инвестиции***	***Казначейский центр***	***Межсегментные корректировки***	***Всего***
Всего активов	302 075 741	36 437 013	–	11 047 747	4 306 017	–	**353 866 517**
Всего обязательств	251 422 946	–	–	–	1 063 760	–	**252 486 706**

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

	Вложения в частные компании			***Корпоративный центр***			
	Лизинговая деятельность	***Страховая деятельность***	***Сервис игрового гейминга (Прекращенная деятельность)***	***Портфельные инвестиции***	***Казначейский центр***	***Межсегментные корректировки***	***Всего***
Всего активов	264 706 262	33 247 708	320 531	9 756 879	3 943 016	–	**311 974 396**
Всего обязательств	220 016 286	13 933	108 332	–	11 122 038	–	**231 260 589**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33 Дочерние организации с существенными неконтролирующими долями участиями

Ниже представлена информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия:

	Доли владения/ права голоса неконтроли-рующих акционеров, %	*Прибыль/ (убыток), отнесенные на неконтроли-рующие доли участия в течение года*	*Накопленные неконтроли-рующие доли участия на конец года*	*Дивиденды, выплаченные по неконтроли-рующим долям участия за год*
2024 год				
ПАО «ЛК «Европлан»	87,5%	1 313 995	7 452 038	1 125 000
ООО «Регион Эстейт»	51,0%	716 923	173 803	–
2023 год				
ООО «Регион Эстейт»	51,0%	(82 978)	(543 120)	–

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об этих дочерних организациях. Данная информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

ПАО «ЛК «Европлан»	***2024 год***
Денежные средства и их эквиваленты	15 799 440
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	255 936 740
Возвращенные объекты лизинга	11 389 128
Основные средства и активы в форме права пользования	4 600 202
Прочие активы	14 350 231
Итого активы	**302 075 741**
Привлеченные кредиты	178 322 691
Облигации выпущенные	48 333 402
Отложенные налоговые обязательства	11 837 991
Прочие обязательства	12 965 355
Итого обязательства	**251 459 439**
Собственный капитал	**50 616 302**

ПАО «ЛК «Европлан»	***2024 год***
Всего процентных доходов	55 417 961
Процентные расходы	(29 826 366)
Чистый непроцентный доход	15 875 282
Изменение резервов	(9 072 780)
Общие и административные расходы и расходы на персонал	(10 928 132)
Расход по налогу на прибыль	(6 556 206)
Прибыль за год	**14 909 759**
Прочий совокупный доход	21 043
Итого совокупный доход за год	**14 930 802**
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(9 941 576)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(362 027)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	14 539 268
Влияние ожидаемых кредитных убытков	1 971
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**4 237 636**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33 Дочерние организации с существенными неконтролирующими долями участиями (продолжение)

ООО «Регион Эстейт»	*2024 год*	*2023 год*
Денежные средства и их эквиваленты	96 850	64 959
Займы выданные	198 136	–
Основные средства	–	241 598
Прочие активы	69 474	13 960
Итого активы	**364 460**	**320 517**
Привлеченные займы	–	1 444 035
Прочие обязательства	24 063	12 147
Итого обязательства	**24 063**	**1 456 182**
Собственный капитал	**340 397**	**(1 135 664)**

ООО «Регион Эстейт»	*2024 год*	*2023 год*
Доход от операционной деятельности	54 936	172 584
Прочие доходы	1 994 667	34 951
Прочие расходы	(202 118)	(2 205)
Общие и административные расходы и расходы на персонал	(191 136)	(374 673)
Расход по налогу на прибыль	(193 240)	–
Прибыль за год	**1 463 109**	**(169 343)**
Итого совокупный доход за год	**1 463 109**	**(169 343)**
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(759 367)	(19 122)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	1 994 667	–
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(1 186 757)	–
Влияние изменений валютных курсов	(16 645)	6 071
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**31 898**	**(13 051)**

34 События после отчетной даты

В марте Компания создала дочернюю компанию ООО «ЭсЭфАй КЭПИТАЛ» для оптимизации структурой владения существующими активами холдинга.

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

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

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»

Прошито и пронумеровано 70 листа(ов)