

**ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»**

**Консолидированная финансовая отчетность**

**за 2024 год**

и аудиторское заключение независимых аудиторов

## Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-48

# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Участнику Общества с ограниченной ответственностью «РЕСО-Лизинг»

### Мнение

---

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2024, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

---

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

---

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

### Обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг

См. примечание 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Чистые инвестиции в финансовый лизинг составляют 90% активов Группы и отражаются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее — «ОКУ»).</p> <p>Оценка ОКУ производится на регулярной основе и является чувствительной к используемым допущениям.</p> <p>Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально не существенных по сумме договоров лизинга, поэтому резерв оценивается на коллективной основе с использованием профессионального суждения.</p> <p>В связи с существенным объемом чистых инвестиций в финансовый лизинг, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва, указанная область является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политики Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками.</p> <p>Мы оценили применимость и обоснованность допущений и экономических прогнозов, используемых Группой в модели по расчету ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг.</p> <p>Мы протестировали принципы работы статистических моделей, используемых Группой для расчета ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг, и их применение, а также используемые данные. В частности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>мы проверили точность расчета вероятности дефолта («PD») по договорам финансового лизинга путем анализа статистики выхода на просрочку и расторжений договоров лизинга, а также корректность определения стадий кредитного риска;</li> <li>мы сравнили величину убытка в случае дефолта («LGD») с результатом фактических продаж на выборочной основе;</li> <li>мы проверили полноту и аккуратность данных, используемых для статистической модели расчета ОКУ, а также на выборочной основе сверили их с подтверждающими документами.</li> </ul> <p>Мы также оценили, отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации.</p>

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2024 год и отчете эмитента за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2024 год и отчет эмитента за 2024 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, 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 возможных существенных искажений.

## Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

---

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

---

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны

на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о 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 Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Присталов Максим Николаевич

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105862, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 249/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

18 апреля 2025 года

Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2024 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	4	19 606	12 660
Основные средства и нематериальные активы	5	285 211	265 978
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	6	1 667 072	1 913 901
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	7	1 427 061	1 428 411
Имущество, предназначенное для продажи	8	5 195 430	4 030 020
Прочие активы	9	2 166 943	1 342 265
Прочие налоговые активы	10	51 071	175 448
Переплата по налогу на прибыль		117 548	33 952
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11	134 962 689	118 215 443
Денежные средства и их эквиваленты	12	3 319 588	2 942 647
<b>Всего активов</b>		<b>149 883 505</b>	<b>131 032 011</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
Привлеченные кредиты и займы	13	37 313 934	17 651 727
Облигации выпущенные	14	76 846 772	82 590 688
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 208 589	1 602 300
Задолженность по налогу на прибыль		-	77 159
Прочие налоговые обязательства	10	2 318 738	1 061 922
Прочие обязательства	16	2 128 931	2 520 853
Отложенные налоговые обязательства	4	1 948 111	861 954
<b>Всего обязательств</b>		<b>121 765 075</b>	<b>106 366 603</b>
Уставный капитал		4 200 000	4 200 000
Добавочный капитал		2 762 954	2 762 954
Резерв накопленных курсовых разниц		(198 778)	(207 771)
Нераспределенная прибыль		21 352 321	17 904 955
Доля неконтролирующих участников		1 933	5 270
<b>Всего капитала</b>	<b>17</b>	<b>28 118 430</b>	<b>24 665 408</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>149 883 505</b>	<b>131 032 011</b>

Утверждено к выпуску и подписано 18 апреля 2025 года

Генеральный директор

Финансовый директор



РЕСО-Лизинг П.Н. Назаров  
RESO-LEASING С.А. Маерова  
\* МОСКВА \*

Консолидированный отчет о прибыли или убытке  
и прочем совокупном доходе за 2024 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2024 год	2023 год
<b>Доходы от операционной деятельности</b>			
Процентные доходы по операциям финансового лизинга		29 006 665	21 312 058
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		327 099	465 556
Непроцентные доходы	18	2 698 391	2 370 416
<b>Всего доходы от операционной деятельности</b>		<b>32 032 155</b>	<b>24 148 030</b>
<b>Чистые кредитные убытки</b>			
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовый лизинг	11	(2 891 407)	(1 953 638)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и под обесценение по прочим активам	6,9	(170 587)	(56 639)
Доход от сборов пени и штрафов		1 709 464	906 773
Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга	19	(1 837 259)	(126 249)
<b>Всего кредитные убытки</b>		<b>(3 189 789)</b>	<b>(1 229 753)</b>
Административные расходы	20	(3 868 988)	(3 559 184)
Процентные расходы	21	(16 516 329)	(9 604 575)
Чистый (убыток)/прибыль от операций в иностранной валюте		(28 578)	327 265
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>8 428 471</b>	<b>10 081 783</b>
Расход по налогу на прибыль	22	(1 864 446)	(2 447 247)
Эффект повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25%	22	(389 622)	-
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 174 403</b>	<b>7 634 536</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход)</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		8 993	179 975
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>8 993</b>	<b>179 975</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>6 183 396</b>	<b>7 814 511</b>
<b>Прибыль/(убыток) за год, причитающаяся:</b>			
Участникам Группы		6 174 406	7 632 551
Неконтролирующим участникам		(3)	1 985
<b>Прибыль за год</b>		<b>6 174 403</b>	<b>7 634 536</b>
<b>Общий совокупный доход/(расход) за год, причитающийся:</b>			
Участникам Группы		6 183 399	7 812 526
Неконтролирующим участникам		(3)	1 985
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>6 183 396</b>	<b>7 814 511</b>

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2024 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2024 год	2023 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	78 888 059	69 593 734
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	28 463 103	21 262 523
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(100 854 029)	(95 945 038)
Поступления от продажи имущества по расторгнутым договорам	5 137 070	3 458 314
Страховое возмещение полученное	537 031	485 435
Прочие поступления	3 982	18 280
Выплаты сотрудникам	(5 467 823)	(4 918 896)
Штрафы и пени по договорам лизинга	688 466	479 583
Прочие платежи за товары и услуги	(887 908)	(725 102)
Расходы по страхованию	(2 172 221)	(1 861 166)
Агентское вознаграждение полученное	2 637 262	2 147 952
Движения по налогам, отличным от налога на прибыль	(214 894)	(623 397)
Уплаченный налог на прибыль	(1 384 549)	(2 015 048)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности</b>	<b>5 373 549</b>	<b>(8 642 826)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	322 858	448 590
Займы выданные	(870 000)	(300 000)
Займы погашенные	870 000	750 000
Приобретение основных средств	(75 218)	(21 395)
Продажа основных средств	88 893	43 825
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>336 533</b>	<b>921 020</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Кредиты и займы полученные	36 038 046	7 465 000
Кредиты и займы погашенные	(15 997 333)	(4 673 333)
Проценты уплаченные	(17 071 824)	(8 287 842)
Выпуск, продажа облигаций	13 100 000	33 771 430
Погашение, выкуп облигаций	(18 584 462)	(15 285 263)
Платежи по аренде	(67 316)	(59 398)
Проценты по аренде	(11 670)	(11 094)
Выплата дивидендов	(2 730 374)	(5 750 792)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности</b>	<b>(5 324 933)</b>	<b>7 168 708</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(8 208)	3 435
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>376 941</b>	<b>(549 663)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 942 647	3 492 310
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>3 319 588</b>	<b>2 942 647</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Доля неконтролирующих участников	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
<b>Остаток капитала по состоянию на 1 января 2023 года</b>	<b>4 200 000</b>	<b>2 762 954</b>	<b>(387 746)</b>	<b>16 017 539</b>	<b>8 942</b>	<b>22 601 689</b>
Прибыль за год	-	-	-	7 632 551	1 985	7 634 536
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	179 975	-	-	179 975
Выплата дивидендов	-	-	-	(5 745 135)	(5 657)	(5 750 792)
<b>Остаток капитала по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>4 200 000</b>	<b>2 762 954</b>	<b>(207 771)</b>	<b>17 904 955</b>	<b>5 270</b>	<b>24 665 408</b>

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Доля неконтролирующих участников	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
<b>Остаток капитала по состоянию на 1 января 2024 года</b>	<b>4 200 000</b>	<b>2 762 954</b>	<b>(207 771)</b>	<b>17 904 955</b>	<b>5 270</b>	<b>24 665 408</b>
Прибыль за год/(убыток)	-	-	-	6 174 406	(3)	6 174 403
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	8 993	-	-	8 993
Выплата дивидендов	-	-	-	(2 727 040)	(3 334)	(2 730 374)
<b>Остаток капитала по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>4 200 000</b>	<b>2 762 954</b>	<b>(198 778)</b>	<b>21 352 321</b>	<b>1 933</b>	<b>28 118 430</b>

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## 1. Введение

### 1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и принадлежащих ей дочерних компаний (далее – «Группа»).

Основной деятельностью Группы является оказание услуг финансового лизинга автотранспортных средств и различного оборудования юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации и Республике Беларусь.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8.  
Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, пр. 1-й Нагатинский, д.10, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года контроль над Компанией осуществляло ООО «РЕСО Инвестиции», у которого по состоянию на обе указанные даты отсутствовала конечная контролирующая сторона.

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года.

### 1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

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

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

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

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

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

Руководство продолжает следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

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

## **2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

### **2.1. Применяемые стандарты**

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

### **2.2. Непрерывность деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычного осуществления хозяйственной деятельности Группой.

### **2.3. Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

## 2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления, использованной в ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль.

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусских компаний. Руководство полагает, что российский рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

При пересчете в российские рубли все активы и обязательства иностранных дочерних компаний, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы капитала, были пересчитаны по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций или по курсу, усредняющему валютные курсы в течение отчетного периода. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва накопленных курсовых разниц.

Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период.

Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до целых тысяч рублей.

## 2.5. Основные допущения и оценочные значения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений, которые оказывают влияние на применение политик и величины активов и обязательств, дохода и расхода. Оценки и связанные с ними предположения основаны на историческом опыте и различных прочих факторах, приемлемых при определенных условиях, в результате которых формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые недоступны из других источников. Несмотря на то, что эти оценки основаны на информации руководства о текущих событиях и действиях, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе предположения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, когда оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде пересмотра оценки и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий, и на будущие периоды.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части оценки чистой стоимости продажи по активам по расторгнутым договорам финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи – Примечания 7, 8;
- в части оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по чистым инвестициям в финансовый лизинг – Примечание 11.

## 2.6. Консолидированные компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже консолидируемые компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Республика Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Республика Беларусь	99,68%	99,68%
ООО «Селект Финанс»	Деятельность страхового агента	Россия	100,00%	100,00%
ООО «РЕСО-Автолизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Россия	0,00%	-

Группа консолидирует ООО «РЕСО-Автолизинг» в целях полного предоставления информации о Группе, вследствие общности единоличного исполнительного органа и структуры финансирования, в результате которых Группа в существенной мере несет риски и получает результаты деятельности данной компании.

## 2.7. Влияние применения новых стандартов

Новые стандарты и поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2024 года, не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

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

Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7;

Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

## 2.8. Изменение в представлении данных

Руководство Группы изменило презентацию отдельных статей консолидированного отчета о движении денежных средств для более надежного и уместного представления результатов деятельности Группы.

В консолидированном отчете о движении денежных средств в строках «Приобретение имущества для передачи в лизинг» и «Поступления от продажи имущества» операции по передаче изъятого имущества по расторгнутым договорам в лизинг представлены на нетто основе.

Сравнительные данные были скорректированы соответственно.

В таблице ниже представлены эффекты от изменения презентации сравнительных данных:

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год	Отражено ранее в отчетности	Сумма реклассификации	Скорректированные данные
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(101 246 779)	5 301 741	(95 945 038)
Поступления от продажи имущества	8 760 055	(5 301 741)	3 458 314
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(8 642 826)</b>	<b>-</b>	<b>(8 642 826)</b>

### 3. Существенные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### 3.1. Принципы консолидации

##### (i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса, включая приобретения предприятий, находящихся под совместным контролем, учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвилла рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

#### 3.2. Доли неконтролирующих участников

Доли неконтролирующих участников представляют собой доли в дочернем предприятии, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих участников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося участникам Группы. Доли неконтролирующих участников в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### 3.3. Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Историческая стоимость включает в себя все затраты, напрямую связанные с приобретением основного средства

Амортизация включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по линейному методу на протяжении срока полезного использования каждого объекта. Начисление амортизации начинается с даты

приобретения или, в отношении объектов, созданных собственными силами, с даты окончания работ и готовности объекта к использованию.

Применяются следующие сроки полезного использования групп основных средств:

Машины и оборудование	3 – 7 лет
Мебель, приспособления и принадлежности	3 – 5 лет
Транспортные средства	3 – 5 лет

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую отчетную дату и в случае необходимости могут быть изменены.

### 3.4. Авансовые платежи

Авансовые платежи отражаются по себестоимости за вычетом резервов под обесценение. Авансовые платежи на приобретение активов переносятся на учетную стоимость актива, как только Группа получает контроль над активом, и появляется вероятность притока экономических выгод от использования актива. Прочие авансовые платежи списываются в состав прибыли или убытка по мере получения товаров и услуг, по которым были выплачены авансовые платежи.

### 3.5. Имущество, приобретаемое для передачи в лизинг

Группа отражает расходы, связанные с приобретением имущества, передаваемого в лизинг, как активы по не начавшимся договорам финансового лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда имущество становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга имуществу отражаются в тот момент, когда у Группы возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

### 3.6. Лизинг

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания (датой начала) лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

#### **Финансовый лизинг – Группа как арендодатель**

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом

положении как «чистые инвестиции в финансовый лизинг». Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя, непосредственно связанных с заключением договора лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

### **3.7. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга**

В том случае, когда руководство Группы принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансового лизинга расторгается Группой в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовому лизингу переводится в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга в сумме дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату перевода.

При этом Группа направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансового лизинга. Группа прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовому лизингу в состав активов по расторгнутым договорам финансового лизинга. Руководство Группы принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансового лизинга: уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, утрата предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Группы о расторжении договора финансового лизинга.

Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактическим затратам, которые соответствуют чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов по расторгнутым договорам финансового лизинга подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

### **3.8. Имущество, предназначенное для продажи**

Имущество, предназначенное для продажи, представлено предметами лизинга, изъятыми за неплатежи у не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Имущество, предназначенное для продажи, оценивается по наименьшей из двух величин: его балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

### **3.9. Денежные средства и их эквиваленты**

Группа включает в состав денежных средств и их эквивалентов денежные средства в кассе и краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения до 90 дней. Денежные

средства и их эквиваленты учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

### **3.10. Процентные доходы и расходы**

#### **Эффективная процентная ставка**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

#### **Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость**

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

#### **Расчет процентного дохода и расхода**

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Примечании 3.11.iii.

### **3.11. Финансовые активы и финансовые обязательства**

#### ***i. Классификация финансовых инструментов***

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

#### ***Оценка бизнес-модели***

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

### **Реклассификация**

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

#### **Финансовые обязательства**

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

### **ii. Прекращение признания**

#### **Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

#### **Финансовые обязательства**

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются, и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается. Возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

### **iii. Обесценение**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

Группа разделяет каждую статью финансовых активов на: (а) не кредитно-обесцененные активы, по которым не произошло значительное повышение кредитного риска, (б) не кредитно-обесцененные активы, по которым произошло значительное повышение кредитного риска (выразившееся, среди прочего, в просрочке на срок более 30 дней), и (в) кредитно-обесцененные активы.

Для каждой группы финансовых активов Группа создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки согласно следующей модели:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, в отношении которых не произошло значительное повышение кредитного риска, сумма резерва равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;
- в отношении иных финансовых активов, по которым создается резерв, сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива.

В общем случае Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении максимального периода по договору финансового актива (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного финансового актива или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

#### **Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска**

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Группа считает наличие просрочки по активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

#### **Кредитно-обесцененные финансовые активы**

Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу. На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа, договора лизинга или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;

- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика или лизингополучателя; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются чистые инвестиции в финансовый лизинг, просроченные на срок более 90 дней.

### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Группой, и других исторических данных. Они подлежат корректировке с учетом прогнозной информации.

### **Создание временной структуры вероятности дефолта**

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от категории просрочки.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

### **Определение понятия «дефолт»**

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация лизингового имущества и иного залогового обеспечения (при его наличии); или

- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

#### *Оценка показателей PD, LGD и EAD*

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату 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). Вероятность дефолта рассчитывается на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы. Там, где это возможно, Группа также использует качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг) величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для чистых инвестиций в финансовый лизинг величиной EAD являются ожидаемые на момент дефолта неоплаченные лизинговые платежи, рассчитываемые Группой на основании статистических данных.

### **3.12. Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством взаимозачета. НДС, относящийся к продажам или к покупкам, по которым не были произведены расчеты на дату окончания отчетного периода (отложенный НДС), признается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто с налогом, подлежащем принятию к зачету и не раскрывается отдельно в качестве активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки и резервов под обесценение по дебиторской задолженности и прочим активам, убыток признается в отношении валовой суммы задолженности с учетом НДС.

### 3.13. Административные расходы

Все расходы, понесенные Группой, за исключением отражаемых в отдельных строках консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отражаются как административные расходы. Административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

### 3.14. Сегментный анализ

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. По мнению менеджмента Группа ведёт деятельность в одном операционном сегменте - оказание услуг финансового лизинга.

## 4. Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2024 года и 2023 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Активы</b>						
Основные средства	-	-	(7 657)	(4 587)	(7 657)	(4 587)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	2 845	2 942	-	-	2 845	2 942
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	235 622	105 363	-	-	235 622	105 363
Имущество, предназначенное для продажи	657	48 991	(51 639)	-	(50 982)	48 991
Прочие активы	226	277	(338 227)	(103 115)	(338 001)	(102 838)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	(1 807 083)	(951 294)	(1 807 083)	(951 294)
<b>Обязательства</b>						
Облигации выпущенные	-	-	(46 177)	(42 078)	(46 177)	(42 078)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	82 928	94 207	-	-	82 928	94 207
<b>Чистые требования</b>	<b>322 278</b>	<b>251 780</b>	<b>(2 250 783)</b>	<b>(1 101 074)</b>	<b>(1 928 505)</b>	<b>(849 294)</b>

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2023: 20%). Ставка налога на прибыль для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 20% (2023: 20%). В июле 2024 года в рамках внесения изменений в Налоговый кодекс РФ предусмотрено повышение ставки налога на прибыль до 25% с 1 января 2025 года. Данное изменение привело к дополнительным расходам в сумме 389 622 тыс. рублей, связанным с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств, которые были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2024.

## Анализ изменения временных разниц в течение 2024 года:

	Остаток на 1 января 2024 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2024 года
<b>Активы</b>				
Основные средства	(4 587)	(3 077)	7	(7 657)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	2 942	(97)	-	2 845
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	105 363	128 849	1 410	235 622
Имущество, предназначенное для продажи	48 991	(99 999)	26	(50 982)
Прочие активы	(102 838)	(235 331)	168	(338 001)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(951 294)	(855 012)	(777)	(1 807 083)
<b>Обязательства</b>				
Облигации выпущенные	(42 078)	(4 099)	-	(46 177)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94 207	(11 299)	20	82 928
	<b>(849 294)</b>	<b>(1 080 065)</b>	<b>854</b>	<b>(1 928 505)</b>

Отраженные как:

<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>12 660</b>			<b>19 606</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(861 954)</b>			<b>(1 948 111)</b>

## Анализ изменения временных разниц в течение 2023 года:

	Остаток на 1 января 2023 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2023 года
<b>Активы</b>				
Основные средства	(4 246)	(367)	26	(4 587)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 125	1 817	-	2 942
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	85 355	17 382	2 626	105 363
Имущество, предназначенное для продажи	64 345	(15 436)	82	48 991
Прочие активы	2 665	(105 578)	75	(102 838)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(574 955)	(374 374)	(1 965)	(951 294)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	39 902	(39 902)	-	-
<b>Обязательства</b>				
Облигации выпущенные	(33 679)	(8 399)	-	(42 078)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	111 136	(17 024)	95	94 207
	<b>(308 352)</b>	<b>(541 881)</b>	<b>939</b>	<b>(849 294)</b>

Отраженные как:

<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>22 180</b>			<b>12 660</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(330 532)</b>			<b>(861 954)</b>

## 5. Основные средства и нематериальные активы

	Активы в форме права пользования	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Мебель и принадлеж- ности	Нематери- альные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2024 года	266 042	65 625	248 364	1 888	-	581 919
Поступления	24 717	51 237	108 712	397	13 023	198 086
Выбытия	-	(4 672)	(107 298)	(484)	-	(112 454)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	142	391	4	-	537
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>290 759</b>	<b>112 332</b>	<b>250 169</b>	<b>1 805</b>	<b>13 023</b>	<b>668 088</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 1 января 2024 года	154 733	58 266	101 630	1 312	-	315 941
Начисленная амортизация (Примечание 20)	66 661	9 419	52 043	184	79	128 386
Выбытия	-	(4 587)	(56 618)	(484)	-	(61 689)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	109	126	4	-	239
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>221 394</b>	<b>63 207</b>	<b>97 181</b>	<b>1 016</b>	<b>79</b>	<b>382 877</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>69 365</b>	<b>49 125</b>	<b>152 988</b>	<b>789</b>	<b>12 944</b>	<b>285 211</b>

	Активы в форме права пользования	Машины и оборудо- вание	Транспортные средства	Мебель и принадлеж- ности	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2023 года	179 255	64 729	191 848	1 687	437 519
Поступления	86 787	2 046	108 727	420	197 980
Выбытия	-	(1 870)	(53 192)	(253)	(55 315)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	720	981	34	1 735
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>266 042</b>	<b>65 625</b>	<b>248 364</b>	<b>1 888</b>	<b>581 919</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2023 года	93 759	48 313	88 450	1 190	231 712
Начисленная амортизация (Примечание 20)	60 974	9 798	41 984	315	113 071
Выбытия	-	(371)	(29 125)	(253)	(29 749)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	526	321	60	907
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>154 733</b>	<b>58 266</b>	<b>101 630</b>	<b>1 312</b>	<b>315 941</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>111 309</b>	<b>7 359</b>	<b>146 734</b>	<b>576</b>	<b>265 978</b>

## 6. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	1 680 835	1 928 612
Резерв под обесценение	(13 763)	(14 711)
<b>Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга</b>	<b>1 667 072</b>	<b>1 913 901</b>

Анализ изменения резерва под обесценение по активам по не начавшимся договорам финансового лизинга представлен ниже:

	2024 год	2023 год
Сумма резерва на начало года	14 711	5 837
Чистое изменение резерва	3 224	11 358
Списание	(4 685)	(2 812)
Эффект от перевода в валюту отчетности	513	328
<b>Сумма резерва на конец года</b>	<b>13 763</b>	<b>14 711</b>

## 7. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Штрафы и пени к получению	377	393
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	1 426 684	1 428 018
<b>Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга</b>	<b>1 427 061</b>	<b>1 428 411</b>

Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга показаны по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа оценивает чистую стоимость реализации активов к изъятию по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при неизъятии или последующей реализации объекта лизинга. Руководство анализирует исторические данные об уровне неизъятий и статистику продаж, которые затем используются для стоимости оценки чистой цены продажи.

## 8. Имущество, предназначенное для продажи

Имущество, предназначенное для продажи, представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей.

Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

## 9. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Прочие активы, не связанные с основной деятельностью</b>	<b>35 593</b>	<b>35 593</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность:</b>		
Дебиторская задолженность по пени	1 418 147	415 552
Дебиторская задолженность по агентскому вознаграждению	368 158	444 286
Прочие авансы	180 920	118 809
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	167 769	-
Дебиторская задолженность по реализации имущества	127 280	244 307
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	-	16 834
Прочее	35 726	95 108
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(186 430)	(44 255)
<b>Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва</b>	<b>2 111 570</b>	<b>1 290 641</b>
<b>Расходные материалы</b>	<b>19 780</b>	<b>16 031</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>2 166 943</b>	<b>1 342 265</b>

Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023, относится к 1 стадии ожидаемых кредитных убытков.

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	2024 год	2023 год
Сумма резерва на начало года	44 255	24 804
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	167 363	45 281
Списания за счет резерва	(25 301)	(26 527)
Эффект от перевода в валюту отчетности	113	697
<b>Сумма резерва на конец года</b>	<b>186 430</b>	<b>44 255</b>

## 10. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Прочие налоговые активы</b>		
НДС к возмещению	46 095	166 187
Переплата по прочим налогам	4 976	9 261
<b>Итого прочие налоговые активы</b>	<b>51 071</b>	<b>175 448</b>
<b>Прочие налоговые обязательства</b>		
НДС к уплате	2 216 484	1 010 656
Обязательства по прочим налогам	102 254	51 266
<b>Итого прочие налоговые обязательства</b>	<b>2 318 738</b>	<b>1 061 922</b>

## 11. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе договорных сроков погашения и валют:

деноминированные в валюте:	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Валовые инвестиции в лизинг к получению</b>								
Со сроком погашения до 1 года	80 084 251	31 343	7 424	80 123 018	66 052 686	534 042	192 411	66 779 139
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	52 739 236	13 770	2 644	52 755 650	43 943 102	191 926	112 036	44 247 064
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	32 229 756	-	-	32 229 756	26 765 640	77 597	62 060	26 905 297
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	17 573 957	-	-	17 573 957	13 792 722	6 771	5 915	13 805 408
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	7 548 691	-	-	7 548 691	6 836 698	-	-	6 836 698
Со сроком погашения свыше 5 лет	1 901 161	-	-	1 901 161	2 777 443	-	-	2 777 443
<b>Валовые инвестиции в лизинг к получению</b>	<b>192 077 052</b>	<b>45 113</b>	<b>10 068</b>	<b>192 132 233</b>	<b>160 168 291</b>	<b>810 336</b>	<b>372 422</b>	<b>161 351 049</b>
Незаработанные доходы к получению	(55 376 714)	(5 436)	(1 286)	(55 383 436)	(41 788 301)	(120 832)	(58 582)	(41 967 715)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>136 700 338</b>	<b>39 677</b>	<b>8 782</b>	<b>136 748 797</b>	<b>118 379 990</b>	<b>689 504</b>	<b>313 840</b>	<b>119 383 334</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 786 108)	-	-	(1 786 108)	(1 167 891)	-	-	(1 167 891)
<b>Итого чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>134 914 230</b>	<b>39 677</b>	<b>8 782</b>	<b>134 962 689</b>	<b>117 212 099</b>	<b>689 504</b>	<b>313 840</b>	<b>118 215 443</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 декабря 2024 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 1 308 568 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 1 935 823 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату.

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям активов, переданных в лизинг:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	73 814 099	53,98	63 890 108	53,52
Грузовой автотранспорт	43 348 848	31,70	40 174 428	33,65
Строительная техника, включая спецтехнику	11 778 211	8,61	9 230 042	7,73
Погрузчики и складское оборудование	3 993 713	2,92	3 145 982	2,64
Автобусы	1 382 766	1,01	1 170 668	0,98
Сельскохозяйственное оборудование	516 626	0,38	330 644	0,28
Прочие самоходные машины	376 628	0,28	265 241	0,22
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	359 011	0,26	217 942	0,18
Геологоразведочная техника	243 898	0,18	105 311	0,09
Прочее оборудование	934 997	0,68	852 968	0,71
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ОКУ</b>	<b>136 748 797</b>	<b>100</b>	<b>119 383 334</b>	<b>100</b>
Резерв под ОКУ	(1 786 108)		(1 167 891)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>134 962 689</b>		<b>118 215 443</b>	

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по типам лизингополучателей:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	37 618 938	27,51	33 848 272	28,35
Транспорт и связь	37 144 251	27,16	33 237 080	27,84
Строительство	33 061 693	24,18	27 403 088	22,95
Машиностроение и металлообработка	2 590 030	1,89	1 850 719	1,55
Жилищно-коммунальное хозяйство	2 290 547	1,68	1 596 201	1,34
Сельское хозяйство	2 123 792	1,55	2 317 142	1,94
Пищевая промышленность	1 707 530	1,25	1 349 132	1,13
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	1 613 088	1,18	1 377 149	1,15
Операции с недвижимым имуществом	1 611 452	1,18	1 487 510	1,25
Финансовая и страховая деятельность	1 413 386	1,03	1 064 873	0,89
Здравоохранение и физическая культура	1 406 310	1,03	926 237	0,78
Химическая и нефтехимическая промышленность	1 209 390	0,88	849 324	0,71
Геология, добыча полезных ископаемых	927 702	0,68	540 888	0,45
Охранная деятельность	850 380	0,62	730 504	0,61
Другие виды производственных предприятий	3 775 731	2,76	3 001 147	2,51
Прочие виды деятельности	7 404 577	5,42	7 804 068	6,55
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под ОКУ</b>	<b>136 748 797</b>	<b>100,00</b>	<b>119 383 334</b>	<b>100,00</b>
Резерв под ОКУ	(1 786 108)		(1 167 891)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>134 962 689</b>		<b>118 215 443</b>	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 28% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 21% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 22% годовых по договорам, деноминированным в евро (2023: 24% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 22% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 18% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2024 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 6,44 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 8 806 902 тыс. рублей, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2023 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 6,10 % от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 7 277 959 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 договоры, по которым имущество, переданное в лизинг, или права по договорам финансового лизинга используются в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций, отсутствовали.

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу.

Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям кредитного качества:

	31 декабря 2024 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	98 463 020	351 868	-	98 814 888
Стандартный	19 310 590	941 110	-	20 251 700
Приемлемый	-	12 645 495	-	12 645 495
Требующий мониторинга	-	3 094 909	-	3 094 909
Подлежащие расторжению	-	-	1 941 805	1 941 805
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>117 773 610</b>	<b>17 033 382</b>	<b>1 941 805</b>	<b>136 748 797</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(957 612)	(569 459)	(259 037)	(1 786 108)
<b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>116 815 998</b>	<b>16 463 923</b>	<b>1 682 768</b>	<b>134 962 689</b>

	31 декабря 2023 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Сильный	90 485 047	790 443	-	91 275 490
Стандартный	11 310 991	2 786 901	-	14 097 892
Приемлемый	-	8 281 350	-	8 281 350
Требующий мониторинга	-	3 369 960	-	3 369 960
Подлежащие расторжению	-	7 877	2 350 765	2 358 642
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>101 796 038</b>	<b>15 236 531</b>	<b>2 350 765</b>	<b>119 383 334</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(573 961)	(343 957)	(249 973)	(1 167 891)
<b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>101 222 077</b>	<b>14 892 574</b>	<b>2 100 792</b>	<b>118 215 443</b>

## Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков представлены ниже. Определения терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 3.11.iii.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
31 декабря 2024 года	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
<b>Резерв под ОКУ по состоянию на начало года</b>	<b>573 961</b>	<b>343 957</b>	<b>249 973</b>	<b>1 167 891</b>
Создание резерва ожидаемых кредитных убытков	647 164	2 041 716	202 527	<b>2 891 407</b>
Переводы в Стадию 1	111 018	(111 018)	-	-
Переводы в Стадию 2	(374 531)	374 531	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(2 079 727)	2 079 727	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(2 273 190)	<b>(2 273 190)</b>
<b>Резерв под ОКУ по состоянию на конец года</b>	<b>957 612</b>	<b>569 459</b>	<b>259 037</b>	<b>1 786 108</b>

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Всего
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
31 декабря 2023 года	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	
<b>Резерв под ОКУ по состоянию на начало года</b>	<b>411 580</b>	<b>242 070</b>	<b>51 526</b>	<b>705 176</b>
Создание резерва ожидаемых кредитных убытков	427 136	1 345 341	181 161	<b>1 953 638</b>
Переводы в Стадию 1	77 067	(77 067)	-	-
Переводы в Стадию 2	(342 381)	342 381	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(1 508 925)	1 508 925	-
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	-	-	(1 491 650)	<b>(1 491 650)</b>
Эффект от перевода в валюту отчетности	559	157	11	<b>727</b>
<b>Резерв под ОКУ по состоянию на конец года</b>	<b>573 961</b>	<b>343 957</b>	<b>249 973</b>	<b>1 167 891</b>

При досрочном расторжении договора лизинга все неоплаченные лизинговые платежи и созданный по ним резерв ожидаемых кредитных убытков переносятся в активы по расторгнутым договорам финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает, как исторические данные об уровне потерь, так и ожидания в отношении будущих потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне

расторжений, и рассчитывает вероятность дефолта, а также долю потерь в случае дефолта с учетом ожидаемого изменения уровня потерь, которые затем используются для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки.

При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в лизинг будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва, является существенным.

Обновление информации о прогнозных экономических условиях, используемой для оценки ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024 года, не оказало существенного влияния на величину ОКУ.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под ожидаемые кредитные убытки. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг по состоянию на 31 декабря 2024 года был бы на 1 349 627 тыс. рублей больше (31 декабря 2023 года: резерв был бы на 1 182 154 тыс. рублей больше).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года справедливая стоимость обеспечения в виде лизингового имущества, существенно не отличается от чистой балансовой стоимости чистых инвестиций в финансовый лизинг, относящихся к третьей стадии ожидаемых кредитных убытков.

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем существенного авансового платежа. В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив.

Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение и кражу, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или кражи Группа является по ним выгодоприобретателем.

## 12. Денежные средства и их эквиваленты

	Рейтинг	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Краткосрочные депозиты в банках</b>			
Высокий уровень финансовой надежности	AA+(RU) до A-(RU)	2 324 030	407 166
Средний уровень финансовой надежности	BBB+(RU) до BBB-(RU)	71 427	59 224
Без присвоенного рейтинга		-	142 962
		<b>2 395 457</b>	<b>609 352</b>
<b>Текущие счета в банках</b>			
Максимальный уровень финансовой надежности	AAA (RU)	8 973	507 618
Высокий уровень финансовой надежности	AA+(RU) до A+(RU)	891 447	1 780 485
Средний уровень финансовой надежности	BBB+(RU) до BBB-(RU)	22 333	26 929
Без присвоенного рейтинга		1 373	18 256
		<b>924 126</b>	<b>2 333 288</b>
Денежные средства в кассе		5	7
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>3 319 588</b>	<b>2 942 647</b>

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных российскими рейтинговыми агентствами (АКРА (АО), АО «Эксперт РА») и приведенных в соответствие со шкалой АКРА (АО).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа признаёт резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

На 31 декабря 2024 года денежные средства в сумме 2 395 457 тыс. рублей были размещены на депозитах под 9,50% - 21,20% с погашением в январе - июне 2025 года.

На 31 декабря 2023 года денежные средства в сумме 609 352 тыс. рублей были размещены на депозитах под 5,00% - 15,00% с погашением в январе - марте 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 2 банках (31 декабря 2023 года: в 3 банках), на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2024 год составила 2 982 969 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 2 574 499 тыс. рублей).

### 13. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговое финансирование от финансовых организаций	34 826 262	11 042 031
Необеспеченные займы от связанных сторон	2 487 672	6 609 696
<b>Итого привлеченные кредиты и займы</b>	<b>37 313 934</b>	<b>17 651 727</b>

Ниже приведены условия и график погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долговое финансирование от финансовых организаций	российские рубли	17,50 - 26,25%	2025 – 2027
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	15,00 – 21,95%	2025 – 2026

Ниже приведены условия и график погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долговое финансирование от финансовых организаций	российские рубли	8,79 - 19,79%	2024 – 2025
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	10,00 – 17,00%	2024

## 14. Облигации выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем размещенной эмиссии	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2024 года	Объем эмиссии, выкупленный или погашенный Группой на 31 декабря 2023 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъявления к погашению	Процентная ставка, на 31 декабря 2024 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
								31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
БО-03	3 000 000	2 758 187	2 708 187	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Без оферт	20,00%	252 744	299 155
БО-04	3 000 000	2 999 358	2 999 358	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Без оферт	21,50%	701	655
БО-05	3 000 000	2 996 242	2 995 477	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2025	20,00%	4 655	4 620
БО-06	7 000 000	-	-	Декабрь 2021	Декабрь 2025	Без оферт	22,68%*	7 076 162	7 038 011
БО-09	5 000 000	1 311 325	1 311 325	Февраль 2022	Февраль 2026	Февраль 2025	22,95%*	3 973 824	3 885 016
БО-П-01	3 000 000	-	-	Май 2021	Май 2031	Май 2025	8,00%	3 021 613	3 016 211
БО-П-05	5 000 000	-	-	Сентябрь 2021	Август 2025	Без оферт	8,50%	5 138 289	5 128 128
БО-П-07	5 000 000	5 000 000	162 019	Октябрь 2019	Октябрь 2024	Без оферт	8,65%	-	4 927 473
БО-П-08	5 000 000	4 911 403	4 616 995	Декабрь 2020	Декабрь 2030	Декабрь 2025	25,00%	89 270	384 926
БО-П-09	8 000 000	-	-	Июль 2023	Июнь 2033	Июль 2026	11,07%	7 999 458	8 435 769
БО-П-11	7 000 000	6 092 396	-	Июль 2021	Июнь 2031	Июнь 2027	18,60%	907 645	7 002 195
БО-П-14	300 000	300 000	-	Июнь 2021	Июнь 2024	Без оферт	7,50%	-	301 275
БО-П-19	225 000	225 000	-	Июль 2021	Июль 2024	Без оферт	8,30%	-	225 695
БО-П-21	1 000 000	1 000 000	-	Декабрь 2021	Декабрь 2024	Без оферт	9,60%	-	1 003 149
БО-02П-01	9 000 000	-	-	Июнь 2022	Июнь 2026	Без оферт	24,3%*	9 144 432	9 080 494
БО-02П-02	6 000 000	5 775 202	-	Ноябрь 2022	Ноябрь 2032	Май 2025	23,91%*	235 472	6 094 513
БО-02П-05	11 000 000	-	-	Ноябрь 2023	Октябрь 2033	Ноябрь 2027	22,73%*	11 367 295	11 286 078
БО-П-22	14 500 000	-	-	Июнь 2023	Июнь 2033	Июнь 2026	10,90%	14 524 729	14 477 325
БО-П-25	5 000 000	-	-	Апрель 2024	Март 2034	Апрель 2027	15,50%	4 996 639	-
БО-П-26	3 000 000	-	-	Июнь 2024	Июнь 2034	Сентябрь 2027	18,50%	2 997 709	-
БО-П-23	5 000 000	-	-	Декабрь 2024	Ноябрь 2034	Декабрь 2026	24,50%	5 016 643	-
БО-П-27	100 000	-	-	Июль 2024	Июль 2026	Июль 2025	18,00%	99 492	-
<b>Итого выпущенных облигаций</b>		<b>33 369 113</b>	<b>14 793 361</b>					<b>76 846 772</b>	<b>82 590 688</b>

\*Размер процентной ставки по купону определяется исходя из значения ключевой ставки Банка России, увеличенной на спред.

Анализ движения финансовых обязательств (заёмных средств, представленных привлеченными кредитами и займам, а также облигациями выпущенными) за 2024 и 2023 годы представлен в таблице далее:

	2024 год	2023 год
Заемные средства на начало года	100 242 415	77 704 080
Привлечение заемных средств	49 138 046	41 236 430
Погашение заемных средств	(34 581 795)	(19 958 596)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по аренде	(17 071 824)	(8 287 842)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(2 515 573)</b>	<b>12 989 992</b>
Начисленные процентные расходы, за исключением процентов по аренде	16 504 659	9 593 481
Влияние изменений курсов иностранных валют	(70 795)	(45 138)
<b>Заемные средства на конец года</b>	<b>114 160 706</b>	<b>100 242 415</b>

## 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Резерв по вознаграждениям	378 954	588 762
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	274 287	218 545
Торговая кредиторская задолженность	182 715	383 690
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	163 924	177 792
Расчеты с прочими поставщиками услуг	133 853	157 981
Расчеты с персоналом	448	1 660
Прочая кредиторская задолженность	74 408	73 870
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 208 589</b>	<b>1 602 300</b>

## 16. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	2 073 356	2 420 622
Обязательства по арендным платежам	55 575	100 231
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>2 128 931</b>	<b>2 520 853</b>

## 17. Капитал

Выпущенный и полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал Компании, согласно Уставу, составляет 4 200 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2023 года – 4 200 000 тыс. рублей).

В течение 2024 года Компанией были объявлены и выплачены дивиденды в размере 2 730 374 тыс. рублей.

В марте - декабре 2023 года Компанией были объявлены и выплачены дивиденды в размере 5 750 792 тыс. рублей.

## 18. Непроцентные доходы

	2024 год	2023 год
Агентское вознаграждение полученное	2 435 292	1 963 086
Доход от оказания дополнительных услуг	110 833	-
Прочий чистый операционный доход	152 266	407 330
<b>Итого непроцентные доходы</b>	<b>2 698 391</b>	<b>2 370 416</b>

## 19. Чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга

	2024 год	2023 год
Выручка от реализации имущества по расторгнутым договорам	5 085 039	3 398 190
Себестоимость реализованного имущества	(5 544 512)	(3 298 788)
Чистый прочий операционный расход	(1 377 786)	(225 651)
<b>Итого чистый результат от завершения расторгнутых договоров лизинга</b>	<b>(1 837 259)</b>	<b>(126 249)</b>

В целях улучшения представления информации Группа изменила подход к отражению результата по передаче изъятого имущества по расторгнутым договорам в лизинг в составе статьи «чистый прочий операционный расход». Сравнительные данные за 2023 год были пересмотрены.

## 20. Административные расходы

	2024 год	2023 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	2 905 557	2 739 815
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	270 455	140 852
Амортизация	128 386	113 071
Расходы на аренду	86 610	73 954
Офисные расходы	78 613	34 310
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	74 552	113 473
Расходы на программное обеспечение	74 041	14 538
Расходы на маркетинг и рекламу	71 229	65 910
Расходы на страхование	56 422	56 980
Командировочные и представительские расходы	41 451	109 651
Почтовые расходы	22 556	22 070
Телекоммуникационные расходы	18 710	16 499
Налоги, отличные от налога на прибыль	10 057	8 121
Прочие расходы	30 349	49 940
<b>Итого административные расходы</b>	<b>3 868 988</b>	<b>3 559 184</b>

## 21. Процентные расходы

	2024 год	2023 год
Проценты по выпущенным облигациям	11 753 589	7 616 253
Проценты по привлеченным кредитам и займам	4 751 070	1 977 228
Проценты по обязательствам по аренде	11 670	11 094
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>16 516 329</b>	<b>9 604 575</b>

## 22. Расход по налогу на прибыль

	2024 год	2023 год
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Налог на прибыль за отчетный год	1 174 003	1 905 366
<b>Отложенный налог</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц (Примечание 4)	1 080 065	541 881
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>2 254 068</b>	<b>2 447 247</b>

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2024 год	2023 год
Прибыль до вычета налога на прибыль	8 428 471	10 081 783
Теоретический налоговый расход по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	1 685 694	2 016 357
Налог на дивиденды полученные	174 277	257 209
Налог на сверхприбыль	-	170 484
Эффект повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25%	389 622	-
Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую прибыль, и иные постоянные разницы	4 475	3 197
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>2 254 068</b>	<b>2 447 247</b>

## 23. Управление рисками

### 23.1. Политика и процедуры по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок и валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок. Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний процентных ставок и обменных курсов валют.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы.

### 23.2. Управление капиталом

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов участников и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих участникам в структуре капитала. Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых участникам, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Наряду с другими предприятиями в отрасли, Группа отслеживает капитал с помощью коэффициента отношения заемных средств к капиталу. Этот коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности по кредитам и займам к капиталу Группы согласно консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Структура капитала регулярно проверяется Советом Директоров.

### 23.3. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых

финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

**(i) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанные даты представлена в соответствующих Примечаниях. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

**(ii) Анализ чувствительности к изменению процентных ставок**

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и капитала Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен в нижеследующей таблице.

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	145 536	25 166
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(145 536)	(25 166)

**(iii) Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года				
	Рубли	Доллары* США	Евро	Белорус- ский рубль**	Всего
<b>Активы</b>					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	166	-	-	19 440	19 606
Основные средства	277 745	-	-	7 466	285 211
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 305 110	223 772	138 190	-	1 667 072
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	1 359 463	48 752	15 401	3 445	1 427 061
Имущество, предназначенное для продажи	5 122 359	-	-	73 071	5 195 430
Прочие активы	2 156 774	5 674	1 150	3 345	2 166 943
Прочие налоговые активы	46 293	-	-	4 778	51 071
Переплата по налогу на прибыль	114 263	-	-	3 285	117 548
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	134 914 230	39 677	8 782	-	134 962 689
Денежные средства и их эквиваленты	3 224 909	14 101	-	80 578	3 319 588
<b>Итого активов</b>	<b>149 192 598</b>	<b>331 976</b>	<b>163 523</b>	<b>195 408</b>	<b>149 883 505</b>
<b>Обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы	37 313 934	-	-	-	37 313 934
Облигации выпущенные	76 846 772	-	-	-	76 846 772
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 193 689	-	-	14 900	1 208 589
Прочие налоговые обязательства	2 264 534	-	-	54 204	2 318 738
Прочие обязательства	2 123 214	1 847	3 870	-	2 128 931
Отложенные налоговые обязательства	1 948 111	-	-	-	1 948 111
<b>Итого обязательств</b>	<b>121 690 254</b>	<b>1 847</b>	<b>3 870</b>	<b>69 104</b>	<b>121 765 075</b>
<b>Чистая валютная позиция</b>	<b>27 502 344</b>	<b>330 129</b>	<b>159 653</b>	<b>126 304</b>	<b>28 118 430</b>

\* Данные по долларам США включают в себя суммы в китайских юанях пересчитанные по кросс-курсу

\*\* Изменение курса белорусского рубля не оказывает влияние на финансовый результат Группы и отражается в составе резерва накопленных курсовых разниц.

	31 декабря 2023 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Белорусский рубль*	Всего
<b>Активы</b>					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	12 660	12 660
Основные средства	254 318	-	-	11 660	265 978
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 601 566	190 235	122 100	-	1 913 901
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	1 323 485	83 095	16 217	5 614	1 428 411
Имущество, предназначенное для продажи	3 794 759	-	-	235 261	4 030 020
Прочие активы	1 292 944	17 591	1 150	30 580	1 342 265
Прочие налоговые активы	145 383	-	-	30 065	175 448
Переплата по налогу на прибыль	-	-	-	33 952	33 952
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	117 212 099	689 504	313 840	-	118 215 443
Денежные средства и их эквиваленты	2 699 056	27 288	-	216 303	2 942 647
<b>Итого активов</b>	<b>128 994 896</b>	<b>1 007 713</b>	<b>453 307</b>	<b>576 095</b>	<b>131 032 011</b>
<b>Обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы	17 651 727	-	-	-	17 651 727
Облигации выпущенные	82 590 688	-	-	-	82 590 688
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 564 545	-	-	37 755	1 602 300
Задолженность по налогу на прибыль	76 702	-	-	457	77 159
Прочие налоговые обязательства	898 011	-	-	163 911	1 061 922
Прочие обязательства	2 508 325	8 673	3 855	-	2 520 853
Отложенные налоговые обязательства	861 954	-	-	-	861 954
<b>Итого обязательств</b>	<b>106 151 952</b>	<b>8 673</b>	<b>3 855</b>	<b>202 123</b>	<b>106 366 603</b>
<b>Чистая валютная позиция</b>	<b>22 842 944</b>	<b>999 040</b>	<b>449 452</b>	<b>373 972</b>	<b>24 665 408</b>

\* Изменение курса белорусского рубля не оказывает влияние на финансовый результат Группы и отражается в составе резерва накопленных курсовых разниц.

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и чистой прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Если бы курс российского рубля снизился по отношению к доллару США и евро на 20% (2023 год: 20%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Доллар США	52 821	52 821	157 032	157 032
Евро	25 544	25 544	71 912	71 912

В случае укрепления российского рубля по отношению к доллару США и евро на 20%, это оказало бы равное по суммам, но противоположное по знакам влияние на суммы, указанные выше, при условии, что остальные переменные останутся неизменными.

### 23.4. Кредитный риск

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполняет договорные обязательства перед Группой в установленные сроки, что приводит к финансовым потерям для Группы.

Руководство следует кредитной политике и на постоянной основе отслеживает подверженность кредитному риску. Оценка кредитоспособности клиентов проводится для всех заемщиков, контрагентов и лизингополучателей с учетом их финансового положения, прошлого опыта и других факторов.

Группа управляет кредитным риском, связанным с чистыми инвестициями в финансовый лизинг как на основе индивидуальной оценки лизингополучателей, так и на групповой основе. Индивидуальные лимиты устанавливаются на основании внутренних рейтингов в соответствии с политикой, установленной руководством. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

Управление кредитным риском осуществляется также путем получения дополнительного обеспечения в виде поручительств юридических и физических лиц.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов в том числе при помощи системы внутренних риск-рейтингов лизингополучателей, которая учитывает их финансовое положение, отраслевую принадлежность, качество обслуживания текущей задолженности и иные качественные и количественные факторы. Каждому рейтингу соответствует вероятность наступления дефолта. Горизонт, на котором определяется вероятность дефолта, зависит от кредитного качества актива.

Каждому уровню кредитного риска присваивается определенная степень платежеспособности:

- Сильный – активы, контрагенты по которым демонстрируют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства с низкой вероятностью дефолта. Просроченные платежи по договорам лизинга отсутствуют либо носят краткосрочный технический характер.
- Стандартный – активы, контрагенты по которым имеют незначительную вероятность дефолта. Кредитное качество актива достаточное, кредитоспособность устойчива в краткосрочной перспективе.
- Приемлемый – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше стандартной. Кредитное качество актива адекватно принятым рискам, кредитоспособность приемлема в краткосрочной перспективе.
- Требующий мониторинга – активы, контрагенты по которым имеют вероятность дефолта выше приемлемого уровня, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 60 дней. Существует потенциальная возможность невыполнения контрагентом своих обязательств в краткосрочной перспективе.
- Подлежащие расторжению – активы, контрагенты по которым находятся в состоянии дефолта по своим обязательствам, или имеются просроченные платежи по договору лизинга свыше 90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов отсутствуют существенные концентрации кредитного риска. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены большим числом лизинговых соглашений, действующих в различных отраслях экономики и географических районах.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой суммой каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа имеет обеспечение в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг.

### **23.5. Операционный риск**

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающий в результате различных причин, связанных с бизнес-процессами Группы, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также внешними факторами, отличными от факторов кредитного, рыночного рисков и риска ликвидности, как например, нормативные и законодательные требования и принятые стандарты корпоративного поведения. Операционные риски возникают в результате всех операций Группы.

Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы достичь баланса между снижением потерь и ущерба репутации Группы до минимума, и общей финансовой эффективностью и инновационным развитием. Во всех случаях политика Группы требует соблюдения всех применимых законодательных и нормативных требований.

Группа управляет операционным риском путем установления внутренних контролей, необходимость наличия которых в каждой сфере деятельности определяется руководством Группы.

### 23.6. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет рассчитаться по своим обязательствам в установленные договорными сроками.

Группа управляет своими потребностями в денежных средствах путем мониторинга предусмотренных графиками платежей в счет обслуживания задолженности по финансовым обязательствам, а также расходования денежных средств, подлежащих уплате в рамках операционной деятельности.

Далее приведены сроки погашения финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров. Денежный поток по договору представляет собой недисконтированную величину финансовых обязательств, которая может быть предъявлена Группе к погашению в наиболее раннюю из предусмотренных договором дат. Данные суммы включают как погашение основной задолженности, так и начисленных процентов.

31 декабря 2024 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
<b>Финансовые обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 13)	37 313 934	16 168 847	16 315 986	17 369 755	49 854 588
Облигации выпущенные (Примечание 14)	76 846 772	31 705 552	44 041 616	23 816 464	99 563 632
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	1 208 589	1 208 589	-	-	1 208 589
Обязательства по аренде (Примечание 16)	55 575	44 834	21 723	4 011	70 568
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>115 424 870</b>	<b>49 127 822</b>	<b>60 379 325</b>	<b>41 190 230</b>	<b>150 697 377</b>

31 декабря 2023 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
<b>Финансовые обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 13)	17 651 727	17 571 319	1 745 405	-	19 316 724
Облигации выпущенные (Примечание 14)	82 590 688	30 640 732	26 942 768	48 518 804	106 102 304
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	1 602 300	1 602 300	-	-	1 602 300
Обязательства по аренде (Примечание 16)	100 231	70 614	33 401	11 688	115 703
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>101 944 946</b>	<b>49 884 965</b>	<b>28 721 574</b>	<b>48 530 492</b>	<b>127 137 031</b>

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>До 1 года</b>	<b>1 – 2 года</b>	<b>2 – 5 лет</b>	<b>Без срока погашения</b>	<b>Всего</b>
<b>АКТИВЫ</b>					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	19 606	19 606
Основные средства	-	-	-	285 211	285 211
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	1 667 072	1 667 072
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	377	-	-	1 426 684	1 427 061
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	5 195 430	5 195 430
Прочие активы	2 111 570	-	-	55 373	2 166 943
Прочие налоговые активы	51 071	-	-	-	51 071
Переплата по налогу на прибыль	117 548	-	-	-	117 548
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	70 757 634	36 566 463	27 638 592	-	134 962 689
Денежные средства и их эквиваленты	3 319 588	-	-	-	3 319 588
<b>Всего активов</b>	<b>76 357 788</b>	<b>36 566 463</b>	<b>27 638 592</b>	<b>9 320 662</b>	<b>149 883 505</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Привлеченные кредиты и займы	9 313 934	12 000 000	16 000 000	-	37 313 934
Облигации выпущенные	20 439 168	36 500 000	19 907 604	-	76 846 772
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 208 589	-	-	-	1 208 589
Прочие налоговые обязательства	2 318 738	-	-	-	2 318 738
Прочие обязательства	2 107 920	16 389	4 622	-	2 128 931
Отложенные налоговые обязательства	1 948 111	-	-	-	1 948 111
<b>Всего обязательств</b>	<b>37 336 460</b>	<b>48 516 389</b>	<b>35 912 226</b>	<b>-</b>	<b>121 765 075</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>39 021 328</b>	<b>(11 949 926)</b>	<b>(8 273 634)</b>	<b>9 320 662</b>	<b>28 118 430</b>
<b>31 декабря 2023 года</b>					
<b>АКТИВЫ</b>					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	12 660	12 660
Основные средства	-	-	-	265 978	265 978
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	1 913 901	1 913 901
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	393	-	-	1 428 018	1 428 411
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	4 030 020	4 030 020
Прочие активы	1 029 500	-	-	312 765	1 342 265
Прочие налоговые активы	175 448	-	-	-	175 448
Переплата по налогу на прибыль	33 952	-	-	-	33 952
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	59 984 897	31 770 131	26 460 415	-	118 215 443
Денежные средства и их эквиваленты	2 942 647	-	-	-	2 942 647
<b>Всего активов</b>	<b>64 166 837</b>	<b>31 770 131</b>	<b>26 460 415</b>	<b>8 634 628</b>	<b>131 032 011</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Привлеченные кредиты и займы	15 172 727	2 479 000	-	-	17 651 727
Облигации выпущенные	21 611 650	18 634 183	42 344 855	-	82 590 688
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 602 300	-	-	-	1 602 300
Задолженность по налогу на прибыль	77 159	-	-	-	77 159
Прочие налоговые обязательства	1 061 922	-	-	-	1 061 922
Прочие обязательства	2 478 553	29 764	12 536	-	2 520 853
Отложенные налоговые обязательства	861 954	-	-	-	861 954
<b>Всего обязательств</b>	<b>42 866 265</b>	<b>21 142 947</b>	<b>42 357 391</b>	<b>-</b>	<b>106 366 603</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>21 300 572</b>	<b>10 627 184</b>	<b>(15 896 976)</b>	<b>8 634 628</b>	<b>24 665 408</b>

## 24. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

### Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые 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.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

В тех случаях, когда сумма не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, действующих на отчетную дату. В соответствии с условиями выпуска облигаций, держатели ценных бумаг вправе, начиная с определенной даты, требовать досрочного погашения облигаций по их номинальной стоимости. Основываясь на прошлом опыте, Руководство полагает, что может управлять погашением облигаций по оферте путем изменения купонных ставок по облигациям и оценивает их исходя из установленных в договорах дат досрочного выкупа.

31 декабря 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	122 560 005	122 560 005	134 962 689
<b>Обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы	-	36 532 898	-	36 532 898	37 313 934
Облигации выпущенные	42 156 278	29 852 295	-	72 008 573	76 846 772

31 декабря 2023 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	110 110 743	110 110 743	118 215 443
<b>Обязательства</b>					
Привлеченные кредиты и займы	-	17 539 316	-	17 539 316	17 651 727
Облигации выпущенные	55 664 530	26 129 411	-	81 793 941	82 590 688

## 25. Условные обязательства

### 25.1. Судебные процессы

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

### 25.2. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность

расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Судебная практика последних лет свидетельствует о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

## 26. Операции со связанными сторонами

### 26.1. Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, представлен следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2024 год	2023 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	147 282	400 979
Налоги и отчисления по заработной плате	23 975	62 071
<b>Всего вознаграждения</b>	<b>171 257</b>	<b>463 050</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	6 838	1 664
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40 822	81 042

### 26.2. Операции с участником Группы

Сделки с участником Группы проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года балансовые остатки по операциям с указанной компанией составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Обязательства</b>		
Привлеченные кредиты и займы	487 672	6 609 696

Результаты операций с указанной компанией за 2024 год и 2023 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2024 год	2023 год
Процентные расходы	(326 083)	(500 010)

### 26.3. Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, под общим контролем с Группой. Сделки со прочими связанными сторонами проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Активы</b>		
Прочие активы	208 064	232 123
Денежные средства и их эквиваленты	2 573 473	1 070 996
<b>Обязательства</b>		
Необеспеченные займы от связанных сторон	2 000 000	-
Облигации выпущенные	11 663 791	5 326 702
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	547

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2024 год и 2023 год, составили:

<b>Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	76 799	214 873
Непроцентные доходы	895 707	1 145 650
Административные расходы	(37 425)	(31 090)
Процентные расходы	(1 488 906)	(661 530)

### 27. События после отчетной даты

В феврале 2025 года ООО «РЕСО-Лизинг» разместило облигации серии БО-П-16 номиналом 5 000 000 тыс. рублей.