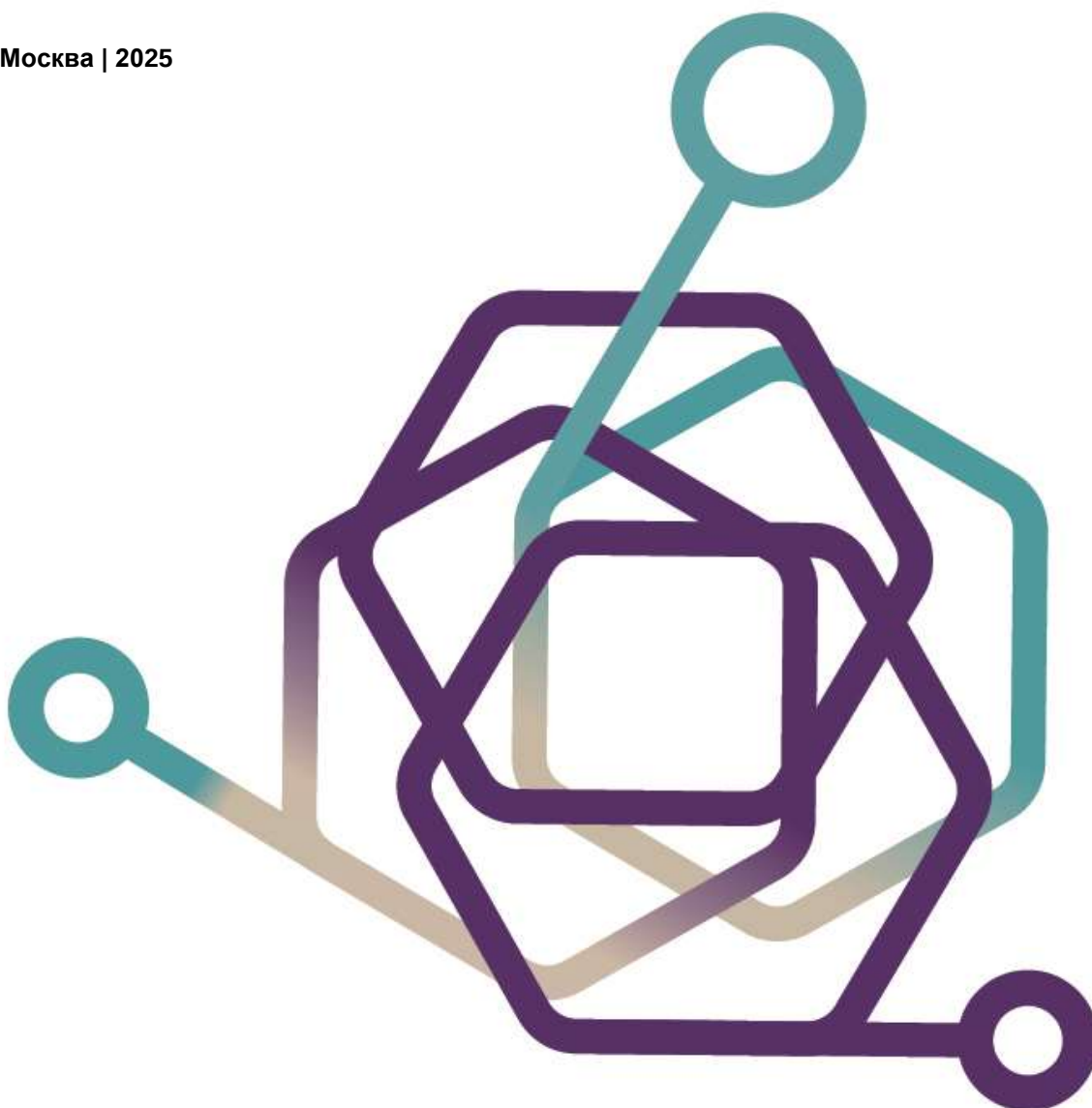


Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания
ПроДвижение»

Аудиторское заключение

О консолидированной финансовой отчетности за 2024 год

Москва | 2025



СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	11
2	Основа подготовки отчетности	12
3	Основные положения учетной политики	13
4	Существенные учетные суждения и оценки	22
5	Денежные средства и их эквиваленты	23
6	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	24
7	Прочие финансовые активы	27
8	Прочие активы	28
9	Основные средства и нематериальные активы	28
10	Средства банков	29
11	Прочие финансовые обязательства	30
12	Прочие обязательства	30
13	Уставный и добавочный капитал	30
14	Административные и прочие операционные расходы	31
15	Прочие доходы и расходы от лизинговой деятельности	32
16	Налог на прибыль	32
17	Управление рисками	34
18	Управление капиталом	38
19	Условные обязательства	38
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
21	Операции со связанными сторонами	41
22	События после отчетной даты	44

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику
Общества с ограниченной ответственностью
«Лизинговая Компания ПроДвижение»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания ПроДвижение» (далее – ООО ЛК ПроДвижение) и его дочерней организации (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности 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 (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 1 «Введение» к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты факты смены наименования ООО «ЛК ПроДвижение», а именно:

- с Общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Груп Финанц» на Общество с ограниченной ответственностью «ЭКСПО Финансовые услуги», о чем внесена запись в ЕГРЮЛ за ГРН 2247703762491 от 15 апреля 2024 г.;

- с Общества с ограниченной ответственностью «ЭКСПО Финансовые услуги» на Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания Продвижение», о чем внесена запись в ЕГРЮЛ за ГРН 2257707913538 от 3 февраля 2025 г.

Мы не модифицируем свое мнение в связи с данным вопросом.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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;

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. 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.

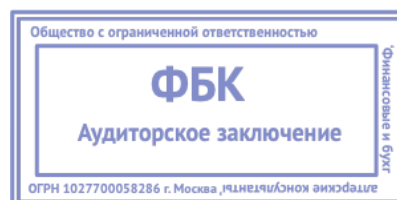
Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля,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

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено аудиторское
заключение, действует от имени аудиторской
организации на основании доверенности №
63/24, выданной 09.07.2024 г.

Владимир Владимирович Потехин
ОРНЗ 22006024920



Дата аудиторского заключения
«2» июня 2025 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Лизинговая Компания ПроДвижение»

(ООО «ЛК ПроДвижение»).

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 8 апреля 2003 г. за основным
государственным регистрационным номером
1037702015955.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:

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

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

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

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2024 г.***(в тысячах российских рублей)*

(в тысячах российских рублей)		Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5		297 802	491 041
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	6		5 874 535	4 558 096
Основные средства	9		1 853	696
Нематериальные активы	9		29 095	7 713
Отложенный налоговый актив	17		-	-
Текущие активы по налогу на прибыль	17		-	92 328
Авансы, выданные поставщикам			188 511	1 741
Прочие финансовые активы	7		17 081	15 253
Прочие активы	8		380 785	123 068
Итого активов			6 789 662	5 289 935
Обязательства				
Средства других банков	10		1 519 177	1 449 955
Текущие обязательства по налогу на прибыль	17		20 995	-
Прочие финансовые обязательства	11		66 916	12 005
Прочие обязательства	12		59 321	286 152
Отложенные налоговые обязательства	17		87	-
Итого обязательств			1 666 496	1 748 113
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Уставный капитал	13		278 000	208 500
Добавочный капитал	13		3 772 296	2 544 951
Нераспределенная прибыль			1 072 870	788 372
Итого СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА			5 123 166	3 541 823
Итого обязательств и СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА			6 789 662	5 289 935

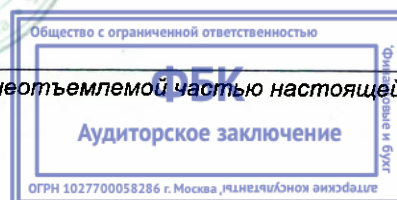
Утверждено к выпуску и подписано

02.06.2025 года

Никитина А.С.
Генеральный директор

Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



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

(в тысячах российских рублей)

	2024 год	2023 год
Процентные доходы	666 453	995 804
Процентные расходы	(142 298)	(450 761)
Итого чистый процентный доход	524 156	545 043
Чистый доход от организации предоставления страховых услуг	17 179	(103 957)
Чистый непроцентный доход от организации предоставления услуг (кроме страховых услуг)	1 004	(2 622)
Чистый непроцентный доход по работе с проблемными активами	77 060	117 069
Чистый непроцентный доход - прочие	13 504	35 380
Всего чистого дохода от операционной деятельности до создания резерва	632 903	590 913
Изменение резервов	53 023	153 153
Административные и прочие операционные расходы	14 (386 361)	(267 520)
Операционная прибыль/(убыток)	299 564	476 545
Прочие доходы и расходы	15 7 017	37 641
Прибыль до налогообложения	306 581	514 186
Налог на прибыль	(22 066)	4 022
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	16 (17)	-
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	284 498	518 208
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		
Совокупный доход за год	284 498	518 208

Утверждено к выпуску и подписано

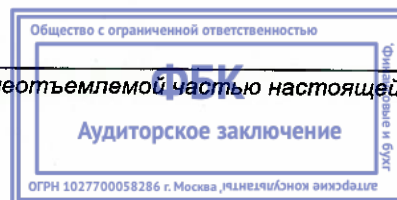
02.06.2025 года

Никитина А.С.
Генеральный директор



Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Остаток на 01 января 2023 года	208 500	2 544 951	270 164	3 023 615
Итого совокупный доход, отраженный за 2023 год	-	-	518 208	518 208
Остаток на 01 января 2024 года	208 500	2 544 951	788 372	3 541 823
Итого совокупный доход, отраженный за 2024 год	-	-	284 498	284 498
Вклад акционеров	69 500	1 227 345	-	1 296 845
Остаток на 01 января 2025 года	278 000	3 772 296	1 072 870	5 123 166

Утверждено к выпуску и подписано

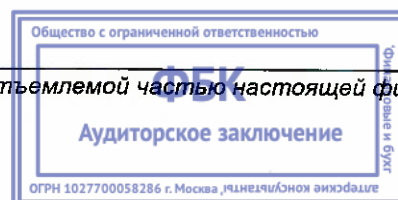
02.06.2025 года

Никитина А.С.
Генеральный директор



Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

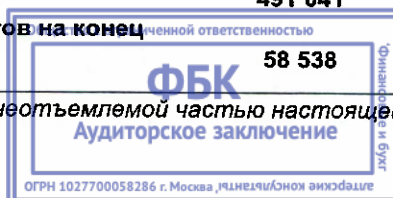


**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года**

(в тысячах российских рублей)

	31.12.2024	31.12.2023
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления – всего	4 525 697	7 550 334
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4 484 729	7 519 333
прочие поступления	40 968	31 001
Платежи – всего	(6 037 208)	(1 100 819)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(5 147 882)	(178 430)
в связи с оплатой труда работников	(219 067)	(93 173)
процентов по долговым обязательствам	(41 873)	(487 157)
налог на прибыль организаций	(30 000)	-
операции купли-продажи валюты	-	(544)
прочие платежи	(598 386)	(341 515)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	(1 511 511)	6 449 515
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления – всего	8 396 350	14 076
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	33 608	14 076
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	8 317 030	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	44 855	-
прочие поступления	857	-
Платежи – всего	(8 564 540)	-
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(29 325)	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(1 000)	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(8 534 215)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(168 190)	14 076
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления – всего	1 728 789	5 887 837
в том числе:		
получение кредитов и займов	1 618 789	5 887 837
денежных вкладов собственников (участников)	110 000	-
Платежи – всего	(481 591)	(11 895 023)
в том числе:		
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(481 591)	(11 895 023)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	1 247 198	(6 007 186)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(432 503)	456 405
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	491 041	34 636
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	58 538	491 041

Прилагаемые примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



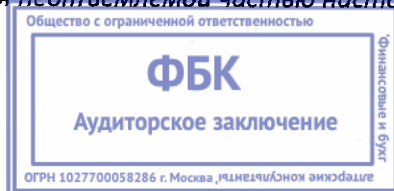
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года**Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению
к рублю

204

981

Утверждено к выпуску и подписано
02.06.2025 годаНикитина А.С.
Генеральный директорКузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 11-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



1 Введение

Настоящая финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания ПроДвижение» (далее – «Общество», «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года,

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. следующие участники владели долями Общества:

(в процентах)	2024 год	2023 год
Акционерное Общество «ЦК»	100,00	-
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	-	99,99
Volkswagen Finance Overseas B.V.	-	0,01

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Общество являлось организацией со 100% иностранным капиталом (Германия).

В январе 2024 года после совершения сделки по покупке 100% долей в Уставном капитале единственным участником Общества стало Акционерное Общество «ЦК».

Участники Общества на 31.12.2024	2024 год %
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦК»	100,00

Конечным бенефициаром является Ким Игорь Владимирович.

Общество было зарегистрировано 8 апреля 2003 года под названием ООО «Фольксваген Груп Финанц», далее 15 апреля 2024 года с Обществом с ограниченной ответственностью «Фольксваген Груп Финанц» сменило название на Общество с ограниченной ответственностью «ЭКСПО Финансовые услуги» (внесена запись в ЕГРЮЛ за ГРН 2247703762491 от 15 апреля 2024 г.), 3 февраля 2025 года Общество с ограниченной ответственностью «ЭКСПО Финансовые услуги» сменило название на Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания ПроДвижение» (внесена запись в ЕГРЮЛ за ГРН 2257707913538 от 3 февраля 2025 г.).

Дочерней компанией Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Финактивити». На 31.12.2024 г. Общество владело 100% уставного капитала ООО «Финактивити». ООО «Финактивити» было учреждено 06.08.2024 г. Дочерняя компания открыта для целей кооперации с партнерами ЛКП – страховыми компаниями. ООО «Финактивити» является агентом по привлечению клиентов, в том числе лизингополучателей ЛКП, для страховых компаний и получает вознаграждение за такое привлечение.

Основная деятельность

Основным предметом деятельности Общества является предоставление в финансовую аренду предметов лизинга, а также разработка, сбыт, оказание связанных с данной деятельностью финансовых и сервисных услуг и продуктов. Общество осуществляет коммерческие операции, связанные с передачей в лизинг автомобилей, с июля 2003 года.

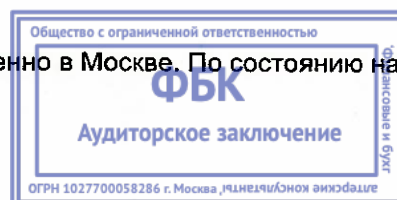
Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 153 человека (на 31 декабря 2023 г. – 53 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Общество было зарегистрировано 8 апреля 2003 г. и имеет юридический адрес: 107045, г. Москва, ул. Трубная, д. 12.

Место ведения хозяйственной деятельности на 31.12.2024 г.: 107078, г. Москва, ул. Садовая-Спасская, д.28

Общество реализует свои услуги преимущественно в Москве. По состоянию на 31 декабря 2024 г.



у Общества есть также обособленные подразделения в городах: Санкт-Петербург, Сургут, Новосибирск, Нижний Новгород.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях и округлена с точностью до целых тысяч рублей (если не указано иное).

2 Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РПБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

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

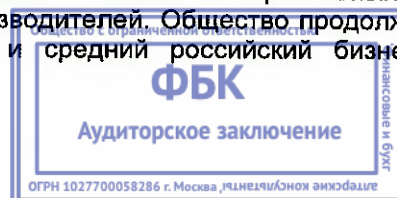
Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Экономическая среда.

Для экономики Российской Федерации характерны некоторые особенности стран с развивающимся рынком: экономика страны чувствительна к ценам на нефть и газ, правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить значительные санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации.

В 2024 году показатели российской экономики оставались стабильными, рост ВВП составил 4,1% (3,6% за 2023 год). В целях ограничения инфляционных рисков (до 11,2% в третьем квартале 2024 года) Банк России несколько раз повысил ключевую ставку: в июле 2024 года с 16,0% до 18,0%, в сентябре 2024 года с 18,0% до 19,0% и в октябре 2024 года с 19,0% до 21,0%. В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. Относительно стабильная динамика торгового сальдо и смягчение мер по репатриации валютной выручки экспортерами и дополнительные санкции на финансовые институты привели к ослаблению курса национальной валюты в 2024 году с 89,69 до 101,68 (1 Доллар США) и с 99,19 до 106,10 (1 Евро).

В январе 2024 года произошла смена участников Общества. Руководство приступило к возобновлению нового бизнеса, разработке новой стратегии и финансового плана при полной поддержке со стороны нового участника Общества. С февраля 2024 Общество уже осуществило первые выдачи новых лизинговых сделок, на весь 2024 запланирован существенный объем нового финансирования по лизингу. Процессы, связанные с поиском альтернативных каналов поставок, привели к росту доли поставок китайских производителей. Общество продолжает осуществлять свою деятельность и обеспечивать малый и средний российский бизнес транспортными средствами.



Текущее финансовое положение Общества позволяет полностью исполнять свои обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

3 Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

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

Основа консолидации

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

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

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

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

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (См. Примечание 22).

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»). Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Обществом для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Общества (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт

(i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

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

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Общество исчерпало все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Общество может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Общество пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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

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

Аренда

Арендный платеж. Платежи, осуществляемые арендатором в пользу арендодателя в связи с правом пользования базовым активом в течение срока аренды, которые включают в себя следующее: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде; переменные арендные платежи, которые зависят от

индекса или ставки; цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Дата начала лизинговой сделки. Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга, и содержать описание основных условий операции.

Дата начала лизинга. Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания чистой инвестиции в лизинг.

(i) Учет аренды арендатором

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Общество признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Общества отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

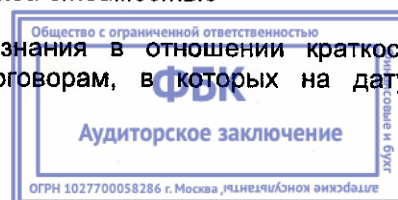
Обязательства по аренде

На дату начала аренды Общество признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Обществом опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды



предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 450 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

(ii) Учет аренды арендодателем

Классификация аренды

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

Финансовая аренда. Финансовой арендой является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться

Общество отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов. Общество учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг.

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

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

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

Обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Общество применяет упрощенный подход к учету обесценения с момента первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой и операционной аренде. При первоначальном признании ОКУ оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными»).

В Примечании 19 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Обществом прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Модификация договоров финансовой аренды. Общество учитывает модификацию по финансовой аренде как отдельный договор аренды при одновременном соблюдении следующих условий:

- (а) модификация увеличивает сферу применения договора аренды за счет добавления права пользования одним или несколькими базовыми активами; и
- (б) возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой отдельного договора на увеличенный объем, а также на соответствующие корректировки такой цены, отражающие обстоятельства конкретного договора.

В случае модификации договора аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора аренды, Арендатор должен учитывать модификации следующим образом:

- (а) если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при вступлении модификации в силу на дату начала арендных отношений, арендодатель должен (учитывать модификацию договора аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды; и оценивать балансовую стоимость базового актива в сумме чистой инвестиции в аренду непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды;
- (б) в противном случае Общество применяет требования МСФО (IFRS) 9.

При применении МСФО (IFRS) 9 Общество сначала определяет, является ли согласованная модификация существенной.

В случае существенной модификации Общество прекращает признание первоначальной чистой инвестиции в аренду, а затем применяет МСФО (IFRS) 16 для оценки новой чистой инвестиции в аренду, как если бы модификация в аренду была новым договором аренды на оставшийся срок использования после модификации. Это требует проведения переоценки на дату модификации:

- справедливой стоимости базового актива;
- негарантированной остаточной стоимости, начисляемой арендодателю;
- арендных платежей; а также
- расчета новой процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Первоначальные прямые затраты, связанные с модификацией, добавляются к чистым инвестициям в аренду. Прибыль или убыток в результате прекращения признания чистой инвестиции в аренду до модификации включается в прибыль или убыток за период.

В случае несущественной модификации Общество пересчитывает чистую инвестицию в аренду на основе модифицированных арендных платежей и негарантированной остаточной стоимости, если таковая имеется, с использованием первоначальной процентной ставки, заложенной в договоре аренды, и соответственно корректирует балансовую стоимость чистой инвестиции в аренду. Прибыль или убыток от модификации признается в прибыли или убытке за период.

Справедливая стоимость базового актива на дату модификации договора финансовой аренды. Общество определяет справедливую стоимость базового актива на дату модификации на основе денежных поступлений, которые, как ожидается, будут получены от этого актива, с учетом ограничений на его использование в результате аренды до модификации. Ожидаемый приток денежных средств включает оставшиеся арендные платежи (до модификации) и ожидаемые поступления от выбытия базового актива в конце срока аренды (т.е. негарантированную остаточную стоимость), если таковая имеется, на дату модификации.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС к уплате и НДС по приобретенным ценностям, которые не подлежат зачету на отчетную дату,

отражаются в отчете о финансовом положении развернутым итогом и раскрываются отдельно в качестве актива и обязательства.

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

Лизинговые активы для продажи. Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

На дату возврата лизингополучателями лизинговые активы оцениваются по балансовой стоимости, соответствующей дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Договоры с обратным выкупом. Согласно договору обратного выкупа, продавец обязуется выкупить у Общества транспортное средство по прошествии определенного периода времени. Требование к продавцу Общество отражает как дебиторскую задолженность. В течение периода использования транспортного средства Общество признает актив в форме права пользования. Данный актив Общество передает в операционную аренду третьим лицам, получая доход в форме арендных платежей.

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

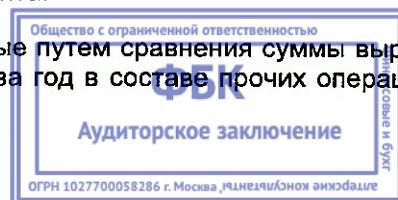
Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Обществом контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Обществом. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыли или убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и



расходов.

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

- помещения 50 лет;
- оборудование 3-7 лет;
- автотранспорт 3-5 лет.

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

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

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

Налог на прибыль

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

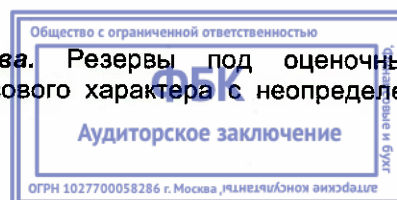
Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

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

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

Резервы под оценочные обязательства. Резервы под оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или



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

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

Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств. Руководство считает, что Общества не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности, представленными в Примечании 19, предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

Уставный капитал. Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных участниками.

Отражение доходов и расходов. Доход по финансовому лизингу амортизируется в течение всего срока лизинга в целях обеспечения постоянного уровня доходности чистых инвестиций в лизинг.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Доходы от финансового лизинга» в отчете о прибыли или убытке.

В составе Прочих расходов по лизинговой деятельности представлены расходы по страхованию лизингового имущества. В составе Прочих доходов по лизинговой деятельности представлены суммы страховых премий, получаемых от арендаторов.

Агентские доходы, полученные от страховых компаний, как и все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Общества. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Общества является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному

курсу на конец года не применяется к немонетарным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

На 31 декабря 2024 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 106,1028 за 1 евро и 101,6797 руб. за 1 доллар США, на 31 декабря 2023 г.: 99,1919 руб. за 1 евро и 89,6883 руб. за 1 доллар США.

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

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

4 Существенные учетные суждения и оценки

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

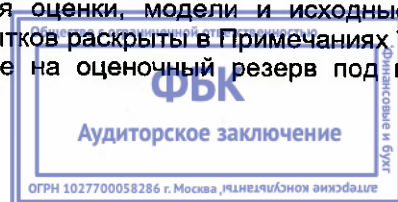
Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Оценивая применимость данного допущения, руководство Общество приняло во внимание следующие обстоятельства:

- прибыль до налогообложения за 2024 год составила 306 581 тыс. руб. (2023 год: прибыль 514 186 тыс. руб.);
- нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 1 072 870 тыс. руб. (2023 год: 788 372 тыс. руб.);

Учитывая вышеизложенное, Общество планирует продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем. Однако Общество полагает, что имеет место существенная неопределенность, поскольку существует вероятность того, что негативные последствия событий в экономической среде могут оказать влияние на его деятельность, что, в свою очередь, может поставить под сомнение способность Общества продолжать непрерывно свою деятельность в будущем.

Доли участников Общества, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью. Общество классифицировала доли участников Общества, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, в качестве долевых инструментов (элементов собственного капитала). Доли участия участников могут быть выкуплены в случаях, предусмотренным российским законодательством, но случаи, которые могут привести к возникновению такой ситуации, находятся под контролем Общества, поэтому доли участия участника Общества могут быть классифицированы как долевой компонент.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечаниях 7 и 19. Следующие компоненты оказывают существенное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки:



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также макроэкономические факторы. Описание данных компонентов и детали методологии раскрыты в Примечании 19. Общество регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, которые вызваны различием в признании доходов и расходов и восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Общество ожидает, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для зачета признанного отложенного актива.

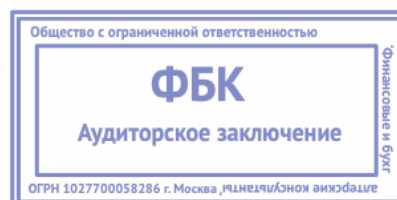
5 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Наличные денежные средства	-	28
Расчетные счета в банках	29 817	491 013
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до трех месяцев	267 985	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	297 802	491 041

Расчетные счета в банках представлены остатками в российских банках.

Информация о денежных средствах, размещенных на расчетных и депозитных счетах в банках по состоянию за 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в разрезе рейтингов АКРА, представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2023 года Расчетные счета в банках	31 декабря 2023 года Расчетные счета в банках
- с рейтингом AAA(RU)	1 714	6 867
- с рейтингом AA+(RU)	29 309	167
- с рейтингом AA(RU)	18	-
- с рейтингом A+(RU)	6	-
- с рейтингом A(RU)	265 959	-
- с рейтингом BB(RU)	21	-
- без рейтинга	776	483 979
Итого денежных средств и их эквивалентов	297 802	491 013



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

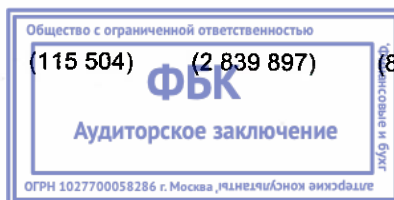
Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Совокупные инвестиции в лизинг	8 081 857	5 101 444
Неполученные финансовые доходы	(2 131 169)	(366 920)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки	5 950 687	4 734 524
Резерв под кредитные убытки	(76 153)	(176 428)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	5 874 535	4 558 096

Оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу рассчитан в соответствии с МСФО 9. Подробное описание см. в Примечаниях 3 и 18.

В таблице ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2023-2024 года по транспортным средствам

(в тысячах российских рублей)	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого
На 1 января 2024 года	95 916	80 505	176 421	4 662 702	71 822	4 734 524
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:						
Перевод:						
из ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(459)	459	-	(13 074)	13 074	-
из ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	59 254	2 314	-	4 103 633	7 183	-
Погашение	(91 586)	(23 918)	(115 504)	(2 839 897)	(8 424)	(2 848 321)

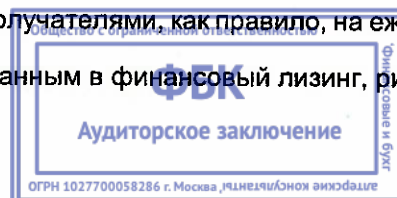


(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Списанные суммы	-	(46 332)	(46 332)	-	(46 332)	(46 332)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(32 791)	(67 477)	(100 268)	1 250 662	(34 499)	1 216 163
На 31 декабря 2024 года	63 125	13 028	76 153	5 913 364	37 323	5 950 687
	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
На 1 января 2023 года	198 513	211 442	409 955	11 092 335	252 772	11 345 107
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:						
Перевод:						
из ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(820)	820	-	(57 079)	57 079	-
в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными						
из ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	7 773	(7 773)	-	11 171	(11 171)	-
в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными						
Вновь созданные или приобретенные и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	-	-	-	-	-	-
Погашение	(109 551)	(107 303)	(216 854)	(6 383 725)	(210 178)	(6 593 903)
Списанные суммы	-	(16 680)	(16 680)	-	(16 680)	(16 680)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(102 598)	(130 936)	(233 534)	(6 429 633)	(180 950)	(6 610 583)
На 31 декабря 2023 года	95 916	80 505	176 421	4 662 702	71 822	4 734 524

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе.

Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

другие риски обычно застрахованы. Руководство Компании проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности. Компания сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга.

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

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

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	3 399 797	3 103 226
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	2 423 096	1 321 142
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	1 392 887	658 417
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	715 758	18 659
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	150 318	-
Валовые инвестиции в лизинг	8 081 857	5 101 444
Будущие финансовые доходы по финансовому лизингу	(2 131 169)	(366 920)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 950 687	4 734 524
Резерв под кредитные убытки	(76 153)	(176 428)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 874 535	4 558 096

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по стадиям для целей расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также относящийся к ним резерв 31 декабря в 2023 и 2024 годах:

	Чистые инвестиции в лизинг		Резерв под ожидаемые кредитные убытки		Итого чистых инвестиций в лизинг	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Стадия 1	5 813 875	-	(63 116)	-	5 750 759	-
Стадия 2	99 489	4 662 702	(9)	(104 599)	99 480	4 558 103
Стадия 3	37 323	71 822	(13 028)	(71 822)	24 295	-
Итого	5 950 687	4 734 524	(76 153)	(176 421)	5 874 534	4 558 103

Ниже представлена структура чистых инвестиций в финансовый лизинг по отраслям экономики лизингополучателей:

	2024 год		2023 год	
	Сумма	%	Сумма	%
(в тысячах российских рублей)				
Транспорт	2 308 526	38,8	1 334 122	28,2
Услуги	2 267 709	38,1	1 337 956	28,3
Торговля	549 425	9,23	686 879	14,5
Водоснабжение и водоотведение	226 914	3,81	659 153	13,9
Производство	273 860	4,6	357 351	7,55
Строительство	155 385	2,61	218 624	4,62



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Добыча полезных ископаемых	122 317	2,06	-	-
Прочее	46 405	0,78	140 439	2,97
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	5 950 541	100	4 734 524	100

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. по транспортным средствам:

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки	5 950 687	4 734 524
Итого необесцененных	5 913 364	4 662 702
Кредитный рейтинг 1-3	18 405	-
Кредитный рейтинг 4-6	3 291 654	1 813 836
Кредитный рейтинг 7-9	1 180 226	1 207 515
Скоринг	1 423 078	1 641 351
Итого обесцененных	37 323	71 822
Кредитный рейтинг 10 – 12 (D)	37 323	71 822
За вычетом резерва под кредитные убытки	(76 153)	(176 421)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	5 874 535	4 558 103

Оценка ОКУ проводится на индивидуальном уровне с использованием рейтинговых моделей, либо на портфельном уровне с использованием скоринговой модели. При оценке ОКУ на портфельном уровне PD определяется в зависимости от стадии, в которой находится контрагент.

По состоянию на 31.12.2023 к стадии 3 кроме Клиентов, имеющих кредитный рейтинг 10 – 12 (D), относится так же резерв на возможные иски в сумме 16 461 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2024 эта сумма резервов была распущена, т.к. ожидаемое событие не наступило, оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу признается равной балансовой стоимости и составила 5 874 535 тыс. руб. (2023 год: 4 558 103 тыс. руб.). См. Примечание 21.

7 Прочие финансовые активы

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Прочая дебиторская задолженность	17 081	15 253



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности

-

-

Итого прочих финансовых активов**17 081****15 253**

В течение 2024 года новых договоров с обратным выкупом не заключалось.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 21.

8 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Авансовые платежи контрагентам	89 989	32 362
Изъятые лизинговые активы для дальнейшей перепродажи	60 261	73 881
Дебиторская задолженность по налогам кроме налога на прибыль	222 989	16 677
Расчеты с контрагентами по страховым случаям	7 546	148
Итого прочих активов	380 785	123 068

Авансовые платежи контрагентам включают в себя предоплаты по договорам страхования лизинговых автомобилей.

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 31 декабря	60 261	73 881

9 Основные средства и нематериальные активы**Основные средства**

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

(в тысячах рублей)	Офисное оборудование и другие виды основных средств	Хозяйственный инвентарь	Транспортные средства	Актив в форме права пользования по аренде	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	-	414	1 967	2 735	5 116
Поступления	177	-	-	1 427	1 604
Амортизационные отчисления	(118)	-	(4 485)	(3 525)	(8 128)
Списание амортизации	-	-	12 264	1 422	13 686
Выбытия	-	(414)	(9 746)	(1 422)	(11 582)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	59	-	-	637	696
Стоимость на 31 декабря 2023 года	1 843	-	31 545	5 441	38 829

Общество с ограниченной ответственностью

Аудиторское заключение

ОГРН 1027700058286 г. Москва, юридический адрес

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Накопленная амортизация	(1 784)	-	(31 545)	(4 804)	(38 133)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	60	-	-	637	696
Поступления	373	431	-	4 705	5 509
Амортизационные отчисления	(112)	(12)	-	(4 198)	(4 322)
Списание амортизации	1 812	-	25 069	7 453	34 334
Выбытия	(1 843)	-	(25 069)	(7 453)	(34 365)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	290	419	-	1 144	1 853

Балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств Компании на 31 декабря 2024 г. составила 6 476 тыс. руб. (2023 год: 33 210 тыс. руб.).

Актив в форме права пользования по аренде на 31 декабря 2024 г. представлен арендуемыми помещениями 1 144 тыс. руб. (2023 год: 637 тыс. руб.).

Нематериальные активы

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

Лицензии на компьютерное и программное обеспечение

(в тысячах российских рублей)

Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	35 292
Поступления	935
Амортизационные отчисления	(21 524)
Списание амортизации	118 127
Перевод из капитальных вложений	-
Выбытия	(125 117)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	7 713
Стоимость на 31 декабря 2023 года	9 632
Накопленная амортизация	(1 919)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	7 713
Поступления	29 608
Амортизационные отчисления	(1 753)
Списание амортизации	2 116
Перевод из капитальных вложений	-
Выбытия	(8 589)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	29 095
Стоимость на 31 декабря 2024 года	29 731
Накопленная амортизация	(636)

10 Средства банков

(в тысячах российских рублей)



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные кредиты	504 979	1 449 957
Долгосрочные кредиты	1 014 198	-
Всего кредитов полученных	1 519 177	1 449 957

Разбивка на краткосрочные и долгосрочные кредиты сделана исходя из сроков погашения кредитов на отчетную дату.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 21. Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

11 Прочие финансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 21.

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Расчеты с контрагентами	66 916	12 005
Итого прочих финансовых обязательств	66 916	12 005

Начисленные расходы по оказанным услугам относятся к компаниям Группы Фольксваген и прочими контрагентами по поставкам товаров, работ, услуг.

12 Прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	7 451	285 015
Начисленные обязательства перед персоналом	2	-
Резерв по предстоящим расходам	51 868	1 137
Итого прочих обязательств	59 321	286 152

13 Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал, определенный уставом Общества, на 31 декабря 2023 г. составляет 208 500 тыс. руб. и состоит из полностью оплаченных долей участников Общества:

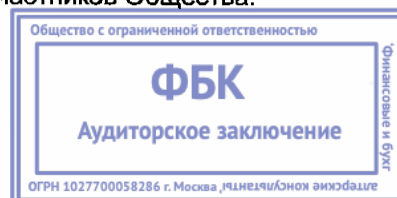
Фольксваген Файнэншл Сервисез Акциенгезельшафт (VW Financial Services AG) в размере 208 479 тыс. руб. (доля - 99,99 %);

Фольксваген Файненс Оверсиз Б.В. (VW Finance Overseas B.V.) в размере 21 тыс. руб. (доля – 0,01 %).

18 января 2024 г. совершена сделка, направленная на отчуждение доли в размере 100% в уставном капитале Общества, номинальной стоимостью 208 000 тыс. руб. между АО по праву ФРГ «Фольксваген Файнэншл Сервисез Акциенгезельшафт», Фольксваген Файненс Оверсиз Б.В. и АО «ЦК». Доля перешла к АО «ЦК» с момента внесения соответствующей записи в ЕГРЮЛ - 25 января 2024 г.

Уставный капитал, определенный уставом Общества, на 31 декабря 2024 г. составляет 278 000 тыс. руб. и состоит из полностью оплаченных долей участников Общества:

Акционерное Общество «ЦК»
ИНН 5406187398



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ОГРН 1035402457529

Адрес: 630099, Россия, Новосибирская обл., г. Новосибирск, Красный пр-кт д. 25, этаж 2, помещ. 220, каб.2

Доля владения 100% уставного капитала в сумме 278 000 тыс. руб.

В отчетном 2024 году также произошли изменения, когда единственным участником Общества было принято решение №5 от 18 июня 2024г. об увеличении уставного капитала Общества и принятии участника в Общество на основании заявления участника о внесении вклада и принятии его в состав участников Общества:

20 июня 2024 г. согласно Соглашению №1 о зачете денежных требований участника к Обществу в счет внесения участником вклада в уставный капитал Общества от 20 июня 2024 г. путем зачета встречных требований оплачена 25% доля в уставном капитале Общества в размере 69 500 тыс. руб. от ООО «ЭкспоФинанс»;

21 октября 2024 г. согласно Решению №4 единственного участника ООО «ЭкспоФинанс» от 30 июня 2024г. АО «ЦК» произошла реорганизация ООО «ЭкспоФинанс» в форме присоединения к АО «ЦК», в которой АО «ЦК» владеет 100% долей в уставном капитале, с передачей всех прав и обязанностей ООО «ЭкспоФинанс» к АО «ЦК» и прекращением деятельности ООО «ЭкспоФинанс».

Добавочный капитал

Добавочный капитал Компании включает сумму вкладов в денежной форме, полученных в 2005 году, 2014 году и 2017 году от участников Компании (Фольксваген Файненшл Сервисез Акциенгезельшафт (Volkswagen Financial Services AG) (Германия), г-на Норберта Адольфа Дорна) в имущество Компании для финансирования деятельности и увеличения активов Компании.

(в тысячах российских рублей)

Наименование статей добавочного капитала	2024 год	2023 год
Вклад участников Общества в имущество Общества	3 772 296	2 544 951
Итого	3 772 296	2 544 951

В отчетном 2024 году также произошли изменения, когда участником Общества был дополнительно внесен денежный вклад в имущество Общества для финансирования деятельности Общества и увеличения активов Общества:

20 июня 2024 г. согласно Соглашению №1 о зачете денежных требований участника к Обществу внесен денежный вклад в имущество Общества в размере 1 117 345 тыс. руб. от ООО «ЭкспоФинанс»;

21 октября 2024 г. согласно Решению №4 единственного участника ООО «ЭкспоФинанс» от 30 июня 2024г. АО «ЦК» произошла реорганизация ООО «ЭкспоФинанс» в форме присоединения к АО «ЦК», в которой АО «ЦК» владеет 100% долей в уставном капитале, с передачей всех прав и обязанностей ООО «ЭкспоФинанс» к АО «ЦК» и прекращением деятельности ООО «ЭкспоФинанс»;

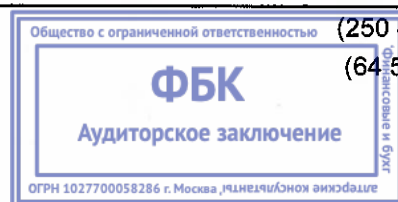
19 ноября 2024 г. согласно Решению №12 единственного участника Общества от 12 ноября 2024 г. внесен денежный вклад в имущество Общества в размере 110 000 тыс. руб.

14 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы представлены следующим образом:

(в тысячах российских рублей)

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	(250 433)	(93 551)
ИТ	(64 561)	(84 008)



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Офисные расходы	(30 856)	(4 823)
Аудит и консалтинг	(27 437)	(73 258)
Аутсорсинг	(4 302)	(3 285)
Амортизация	(833)	(600)
Расходы по сопровождению сделки	-	(19)
Прочие	(7 939)	(7 976)
Итого административных и прочих операционных расходов	(386 361)	(267 520)

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и федеральный фонд обязательного медицинского страхования в размере 48 263 тыс. руб. из них 47 891 тыс. руб. в пенсионный фонд (2023 год: 19 752 тыс. руб., 19 613 тыс. руб. в пенсионный фонд).

15 Прочие доходы и расходы от лизинговой деятельности

Прочие доходы и расходы от лизинговой деятельности

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2024 год	2023 год
Доход от реализации прочих активов и собственных средств	1 916	30 717
Чистые доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой	357	1 578
Прочие доходы	4 744	5 346
Итого прочих доходов и расходов	7 017	37 641

16 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли и убытков за год, включают следующие компоненты:

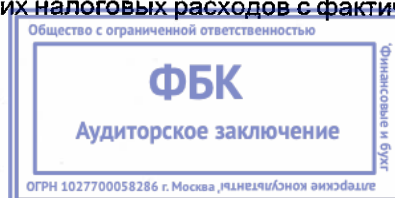
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2024 год	2023 год
Текущий налог на прибыль	21 996	-
Отложенное налогообложение	70	(4 022)
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	(17)	-
Расходы по налогу на прибыль за год	22 083	(4 022)

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании в 2024 году, составляет 20% (в 2023 году: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

(в тысячах российских рублей)



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2024 год	2023 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	306 581	514 186
Теоретические налоговые расходы/(возмещение) по законодательно установленной ставке (2020 г. - 2019 г.: 20%)	61 400	95 060
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	(56 550)	(104 111)
Расходы/доходы, не влияющие на налогооблагаемую базу	-	-
Прочие	4 936	5 029
Текущий налог на прибыль	21 996	-
Расходы (доходы) по налогу на прибыль за год	22 083	(4 022)

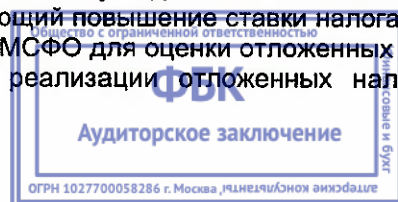
(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20%.

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2022 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2023 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2024 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Налоговый убыток прошлых лет	469 002	374 713	843 715	(189 667)	654 048
Основные средства и нематериальные активы	(5 580)	5 453	(127)	(5 822)	(5 949)
Дебиторская задолженность по лизингу	(24 631)	(345 521)	(370 152)	152 300	(217 851)
Прочие обязательства и резервы	(15 082)	45 457	30 375	(13 375)	17 000
Прочие финансовые и нефинансовые активы	1 473	(2 936)	(1 463)	13	(1 450)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(425 182)	(77 166)	(502 348)	56 463	(445 885)
Расходы по налогу на прибыль	-	4 022	-	-	-
Итого чистых отложенных налоговых активов	-	4 022	-	(87)	-

Повышение ставки налога на прибыль

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



погашения отложенных налоговых обязательств и их размер по той ставке налога на прибыль, которая будет применяться к периодам реализации отложенных налоговых активов и погашения отложенных налоговых обязательств на основе налогового законодательства, принятого на конец отчетного периода. В связи с принятием указанного закона В настоящей консолидированной финансовой отчетности признаны дополнительные отложенные налоговые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении и дополнительный расход по отложенному налогу в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относящиеся к пересчету отложенных налоговых обязательств по новой ставке 25%, которая будет действовать в периодах погашения таких обязательств после 1 января 2025 года – в сумме 17 тыс. рублей. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за период.

17 Управление рисками

Управление рисками Общества осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск и фондовый риск. В компании отсутствует валютный и фондовый риски.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оформление сделки возможно только после получения соответствующего одобрения. Утверждение должно быть дано в рамках существующих политик и процедур, с учетом рекомендаций относительно структуры портфеля и кредитной стратегии, а также соотношения риска и доходности.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате операций финансового лизинга и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Управление кредитным риском регламентировано лизинговой политикой. Лизинговая политика утверждается Правлением. Целью политики является определение процесса принятия решений, уровня принятия решений, а также утверждение портфельных лимитов (лимиты на концентрацию, отраслевые лимиты, метрики портфельного кредитного риска). Решение о заключении договора лизинга принимается с учетом кредитоспособности лизингополучателя, подтверждаемой его кредитным рейтингом по внутренней системе или скорингом, а также предмета лизинга, предоставляемого по договору. Компания использует следующий подход при заключении лизинговых сделок:

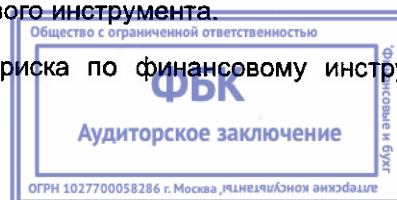
- Компания является собственником имущества, переданного по договору лизинга
- Компания финансирует движимое высоколиквидное имущество: легковой транспорт, грузовой транспорт и спецтехнику
- Компания, как правило, требует уплатить аванс и полного страхования предметов лизинга в свою пользу.

Решения об одобрении сделок принимаются в зависимости от уровня принимаемого риска: директором по рискам, малым кредитным комитетом (с правом вето директора по рискам) или большим кредитным комитетом.

Методология оценки ОКУ и основные принципы резервирования

Резервы по финансовым инструментам, рассчитанные по модели ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), представляют собой сумму, которая отражает вероятности понесения потерь, временную стоимость денег, а также разумную и подтвержденную информацию о прошлых событиях, текущей и будущей экономической ситуации и зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента.

Компания оценивает изменение кредитного риска по финансовому инструменту с момента



первоначального признания на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. Компания объединяет финансовые активы следующим образом:

Стадия 1:

При первоначальном признании финансовых активов (в том числе чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу) Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ до конца срока действия финансового инструмента. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2 или 3 в Стадию 1.

Стадия 2:

Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания переводит его в стадию 2 и корректирует резерв исходя из повышенной вероятности дефолта, ОКУ создается также за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.

Стадия 3:

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни. Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей оценки ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил платежи по сделке с Группой на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Финансовые инструменты с выявленными признаками недобросовестных действий со стороны контрагента также относятся к Стадии 3.

В таблице ниже представлено соотношение рейтингов клиентов:

№	Диапазон рейтингов	Оценка ожидаемых кредитных убытков	Оценка платежеспособности
1	Рейтинг 1-3	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Очень хорошая
2	Рейтинг 4-6	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Хорошая
3	Рейтинг 7-9	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Удовлетворительная
4	Рейтинг 10-12	Оценка за весь срок действия договора по активам, являющимся обесцененными	Неудовлетворительная

Критерии существенного увеличения кредитного риска

К критериям существенного увеличения кредитного риска Компания относит следующие:

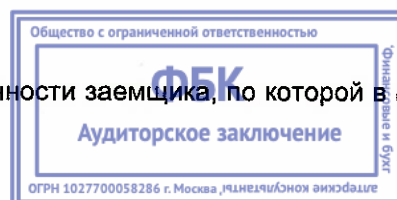
- наличие просроченной задолженности сроком от 30 до 90 дней;
- изменение риск класса/вероятности дефолта на сроке жизни финансового инструмента;
- прочие качественные критерии.

К критериям обесценения Компания относит следующие:

- Наличие просроченной задолженности сроком более 90 дней.
- Реструктуризация как результат ухудшения финансового состояния и/или платежеспособности заемщика.
- Иные признаки неплатежеспособности, приводящие к присвоению заемщику статуса дефолта (банкротство заемщика, принятие решением о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.).

Восстановление кредитного качества

- Улучшение кредитного качества задолженности заемщика, по которой в прошлые отчетные



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Стадии 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.

- Восстановление кредитного качества обесцененной задолженности до уровня риска, относящейся к Стадии 1, происходит при устранении на отчетную дату факторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Оценка ОКУ

Оценка ОКУ проводится на портфельном уровне с использованием соответствующих методик, либо на индивидуальном уровне с использованием рейтинговых моделей.

Основные параметры при оценке модели ОКУ

- PD («Probability of Default») – вероятность дефолта контрагента, определяемая на основе сегмента кредитного портфеля и риск класса (или группы просрочки) заемщика для всего срока жизни финансового инструмента. Значения определяются на основе внутренних моделей Компании с использованием матриц миграций.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска.

- LGD («Loss Given Default») – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются на основании ожидаемой стоимости предмета лизинга с учетом затрат на его реализацию в течение срока жизни договора лизинга и суммы задолженности лизингополучателя перед Компанией исходя из графика погашения задолженности по каждому конкретному договору.
- ЧИЛ («Чистые инвестиции в лизинг») – сумма арендных платежей к получению по договорам финансовой аренды, дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Процентный риск

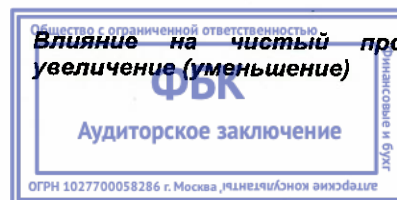
Процентный риск представляет собой потенциальные потери, связанные с изменением рыночных процентных ставок. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Компании и получения кредитов от банков. При использовании банковского финансирования Казначейство максимально синхронизирует сделки привлечения с каждой сделкой лизинга в части сроков и сумм платежей.

В целях оценки процентного риска Компания проводит анализ чувствительности, используя гэл-анализ активов и пассивов Группы, чувствительных к изменению процентной ставки. На основе расчета гэл во временных интервалах рассчитывается возможное изменение чистого процентного дохода посредством применения стресс-тестирования на ближайшие 12 месяцев после отчетной даты.

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

(в тысячах российских рублей)



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок (490,8)

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок 490,8

По состоянию на 31 декабря 2023 года все денежные средства привлечены Компанией по фиксированной процентной ставке, все договоры лизинга профинансированы по фиксированной процентной ставке.

Валютный риск. Валютный риск — это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В Компании ограничено количество сделок с иностранной валютой. Спекулятивные или рискованные сделки не допускаются.

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

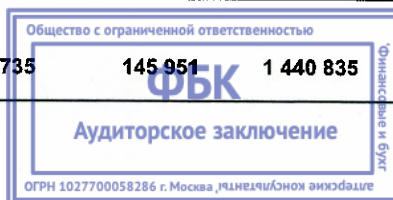
Риск ликвидности. Риск ликвидности — это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Договоры финансового лизинга Компании финансируются отдельными траншами кредитов банков, максимально синхронизированными с каждой сделкой лизинга в части сроков и сумм платежей. По условиям кредитных договоров банки не вправе требовать досрочного погашения кредитов в случае, если Компания соблюдает все условия кредитного договора. У Компании существует право погасить кредиты досрочно, раньше предусмотренной договором даты погашения. Для целей управления риском ликвидности Казначейство проводит мониторинг и делает прогноз ликвидной позиции Компании на основе анализа договорных не дисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Компанией кредитным линиям без обязательств выдачи составляет **8 178 407 тыс. рублей**, сроки лимитов действуют до 6 лет.

В таблице ниже представлен анализ позиции Компании по ликвидности на 31 декабря 2024 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 1 года	От 1 до 5 лет	ИТОГО
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	297 802	-	-	-	297 802
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	264 407	388 032	1 712 112	3 509 984	5 874 535
Прочие финансовые активы	-	-	17 081	-	17 081
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	562 209	388 032	1 729 192	3 509 984	6 189 418
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	36 474	242 082	221 441	1 019 180	1 519 177
Прочие финансовые обязательства	-	-	66 916	-	66 916
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	36 474	242 082	288 357	1 019 180	1 586 093
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	525 735	145 951	1 440 835	2 490 804	4 603 324



В таблице ниже представлен анализ позиции Компании по ликвидности на 31 декабря 2023 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	491 041	-	-	-	491 041
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	493 986	603 296	1 788 452	1 672 361	4 558 096
Прочие финансовые активы	-	-	15 253	-	15 253
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	985 027	603 296	1 803 705	1 672 361	5 064 390
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	-	-	1 449 955	-	1 449 955
Прочие финансовые обязательства	-	-	12 005	-	12 005
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	-	-	1 461 960	-	1 461 960
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	985 027	603 296	341 745	1 672 361	3 602 430

Географический риск. Все активы и обязательства относятся к российским организациям.

18 Управление капиталом

Цели Компании при управлении капиталом заключаются в том, чтобы (i) соответствовать требованиям к минимальной капитализации, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации и российским законодательством в отношении компаний с ограниченной ответственностью, (ii) защитить способность Компании продолжать непрерывную деятельность с целью обеспечения прибыли для участников и выгод для других заинтересованных сторон, (iii) для поддержания оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

Руководство Компании осуществляет управление капиталом на основе данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с финансовой отчетностью по МСФО.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2024 г. является достаточным для поддержания стабильного функционирования Компании.

В таблице ниже представлено соотношение капитала к чистым инвестициям в аренду:

(в тысячах российских рублей)	2024 год	2023 год
Капитал	5 123 166	3 541 823
Чистая инвестиция в аренду	5 874 534	4 558 103
Капитал / Активы	87,21%	77,70%

19 Условные обязательства

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не

соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании.

В последние несколько лет наметилась тенденция со стороны налоговых органов Российской Федерации к более жесткой интерпретации налогового законодательства, что может привести к оспариванию со стороны налоговых органов тех или иных операций Компании и их учета для целей налогообложения. Существует риск, что Компания может понести финансовые потери при сохранении и усугублении тенденции интерпретации налогового законодательства в отношении операций не в пользу Компании.

Однако Руководство Компании уверено в корректности и полном соответствии законодательству собственных интерпретаций, и намерено решительно защищать позиции и интерпретации Компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если налоговыми органами будут предприняты попытки оспаривать соответствующие интерпретации.

На 31 декабря 2024 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Обязательства капитального характера.

(в тысячах российских рублей)

	2024 года	2023 года
Будущие недисконтированные арендные платежи	5 516	3 590

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года условные обязательства кредитного характера у Компании отсутствовали.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей оценки справедливой стоимости в целом.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

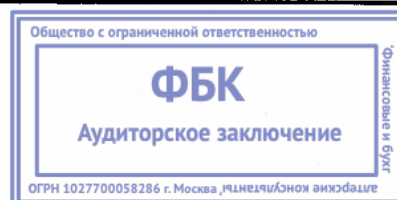
Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но раскрываются в целях отчетности по МСФО:

31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	297 802	-	-	297 802
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-	5 874 535	5 874 535
Прочие финансовые активы				
- Дебиторская задолженность по договорам обратного выкупа	-	-	-	-
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	17 081	17 081
ИТОГО	297 802	-	5 891 616	6 189 418
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	-	-	504 979	504 979
- Долгосрочные кредиты и займы	-	-	1 014 198	1 014 198
ИТОГО	-	-	1 519 177	1 519 177

31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей)	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	491 041	-	-	491 041
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-	4 558 096	4 558 096
Прочие финансовые активы:				
- Дебиторская задолженность по договорам обратного выкупа	-	-	-	-
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	15 253	15 253
ИТОГО	491 041	-	4 573 349	5 064 390
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Средства банков всего, из них:	-	-	1 449 955	1 449 955
- Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-	-
ИТОГО	-	-	1 449 955	1 449 955

У Компании нет активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

21 Операции со связанными сторонами

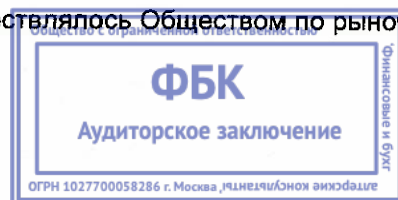
В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются связанными сторонами.

Список связанных сторон до 24.01.2024:

- компания Фольксваген Файненшл Сервисез Акциенгезельшафт (Volkswagen Financial Services AG) (Германия), учредитель Общества;
- компания Фольксваген Файненс Оверсиз Б.В. (Volkswagen Finance Overseas B.V.) (с 21 мая 2021 года), учредитель Общества;
- компании, входящие в группу Фольксваген.
- Список связанных сторон с 25.01.2024:
- АО "ЦК", учредитель Общества;
- ООО "Днк", управляющая Компания;
- компании, учрежденные учредителем Общества.
- К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:
- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- приобретение и продажа основных средств и других активов;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции, включая предоставление заемных средств;
- приобретение товаров, работ, услуг по агентским договорам
- другие операции.

Продажи связанным сторонам

Оказание услуг связанным сторонам осуществлялось Обществом по рыночным ценам в 2024 и 2023 гг.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Выручка Общества от продаж и оказания услуг связанным сторонам представлена в нижеследующей таблице:

Наименование компании	Наименование оказанных услуг	Стоимость услуг 2024 г. (в т. ч. НДС 20%)	Стоимость услуг 2023 г. (в т. ч. НДС 20%)
Основное общество			
АО «ЦК», ИНН 5406187398	Хранение документов	5	-
Другие связанные стороны			
ООО «Фольксваген Банк Рус», ИНН 7750005605	Продажа автотранспортных средств	10 770	-
	Аренда транспортных средств	133	1 767
	Услуги по агентскому договору	-	134
ООО "Финактивити", ИНН 9702069190	Субаренда нежилого помещения	240	-
	Услуги по агентскому договору	1	-
ООО «ЭкспоФинанс», ИНН 7702656396	Аренда транспортных средств	-	541
	Услуги по агентскому договору	-	8
Фольксваген Акциенгезельшафт (Volkswagen AG)	Услуги по агентскому договору	-	36
Итого		11 149	2 486

Закупки у связанных сторон

Операции закупок у связанных сторон проводились на обычных коммерческих условиях и их услуги оплачивались по фактическим затратам.

Стоимость приобретенных товаров, продукции, работ, услуг, оказанных связанными сторонами, составила:

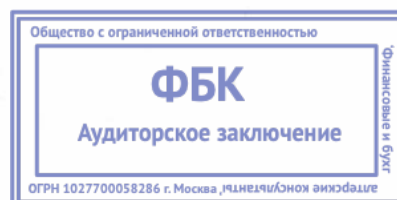
Название организации	Наименование приобретенных услуг/товаров	Стоимость услуг 2024 г. (в т. ч. НДС 20%)	Стоимость услуг 2023 г. (в т. ч. НДС 20%)
Основное общество			
Другие связанные стороны			
ООО «ЭкспоФинанс», ИНН 7702656396	Услуги по агентскому договору	-	4 963
	Лицензии	-	9 043
	Покупка оборудования б/у	108	-
	Инф.-консультационные и иные услуги (SLA)	-	66 559
ООО «Фольксваген Банк Рус», ИНН 7750005605	Услуги по агентскому договору	679	3 099
	Покупка оборудования б/у	9	-
Фольксваген Банк ГмБХ (Volkswagen Bank GmbH) (Германия)	Комиссия за поручительство	-	6 251
Фольксваген Файненшл Сервисиз Диджитал Солюшнз ГмБХ (VW FS Digital Solutions GmbH)	Работы/услуги ИТ	-	26 765
Итого		796	116 680

Состояние расчетов со связанными сторонами

Условия договоров со связанными сторонами предусматривает выдачу и получение Обществом авансов и предоплат.

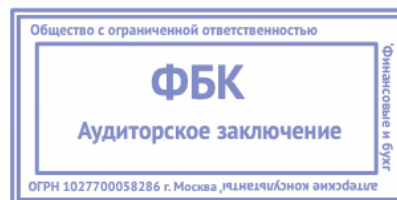
Вся задолженность подлежит оплате денежными средствами.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность			Кредиторская задолженность		
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочная задолженность						
Основное общество						



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность			Кредиторская задолженность		
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Фольксваген Файненшл Сервисез Акциенгезельшафт (Volkswagen Financial Services AG) (Германия)	-	-	-	-	-	4 606
* до 24.01.2024						
АО "ЦК", ИНН 5406187398	5	-	-	-	-	-
* с 25.01.2024						
Другие связанные стороны						
ООО «Фольксваген Банк Рус», ИНН 7750005605	-	5 733	263	-	-	-
- Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	-	5 733	263	-	-	-
ООО «ЭкспоФинанс», ИНН 7702656396	-	202	-	-	-	-
- Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	-	202	-	-	-	-
- ООО «Финактивити», ИНН 702069190	55	-	-	-	-	-
- Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	55	-	-	-	-	-
ООО «Фольксваген Груп Рус», ИНН 5042059767	-	-	-	-	-	1 558
- Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	-	-	-	1 558
ООО «МАН Трак энд Бас РУС», ИНН 7730117815	-	-	-	-	-	1 434
- Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	-	-	-	1 434
Фольксваген Акциенгезельшафт (Volkswagen AG)	-	3 004	-	-	-	-
- Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	-	3 004	-	-	-	-
Фольксваген Финансовые Услуги Ирландия Лтд (VW Financial Services Ireland Ltd)	-	-	1	-	-	-
- Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	-	-	1	-	-	-
Фольксваген Автоматик Трансмисшн (Далянь) КО Лтд (VW Automatic Transmission (Dalian) Co., Ltd)	-	6 401	9 120	-	-	-



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность			Кредиторская задолженность		
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
- Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	-	6 401	9 120	-	-	-
VW Software Asset Management GmbH	-	-	-	-	-	129
- Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	-	-	-	-	-	129
Итого	60	15 340	9 384	-	-	7 727

Заемные средства, предоставленные связанными сторонами

По состоянию на конец года:

	2024 г.	2023 г.
Займы (кредиты), предоставленные ООО «Фольксваген Банк Рус»		
Задолженность на 1 января	258	2 260 357
Получено в отчетном году	-	4 787 837
Начислено процентов по займам	-	214 875
Возвращено в отчетном году с учетом начисленных процентов	258	7 262 811
Задолженность на 31 декабря	-	258

	2024 г.	2023 г.
Займы (кредиты), предоставленные ООО «ЭкспоФинанс»		
Задолженность на 1 января	1 101 493	-
Получено в отчетном году	-	1 100 000
Начислено процентов по займам	85 352	1 493
Возвращено в отчетном году с учетом начисленных процентов	1 186 845	-
Задолженность на 31 декабря	-	1 101 493

22 События после отчетной даты

3 февраля 2025 года Общество с ограниченной ответственностью «ЭКСПО Финансовые услуги» сменило название на Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания ПроДвижение» (внесена запись в ЕГРЮЛ за ГРН 2257707913538 от 3 февраля 2025 г.).

14 марта 2025 г. Обособленное подразделение ООО «ЛК ПроДвижение» в г. Сургуте закрыто и снято с учета в налоговом органе - Инспекции федеральной налоговой службы России по городу Сургуту Ханты-Мансийского автономного округа Югры.

Никитина А.С.
Генеральный директор

02.06.2025 года



Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

