

Группа Ес-Инвест Б.В.

Обобщенная публикуемая консолидированная
финансовая отчетность за год, закончившийся
31 марта 2025 года, и аудиторское заключение
независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА В ОТНОШЕНИИ ОБОБЩЕННОЙ ПУБЛИКУЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	1-2
--	-----

ОБОБЩЕННАЯ ПУБЛИКУЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА:.....	3-5
--	-----

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о финансовом положении	3
Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	4
Обобщенный публикуемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	5

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности.....	6-59
--	------

1. Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности	6
2. Основная деятельность	7
3. Основные принципы учетной политики	8
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	26
5. Применение новых и пересмотренных стандартов	27
6. Денежные средства и их эквиваленты	28
7. Ссуды, предоставленные клиентам	29
8. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и гудвилл ..	31
9. Прочие активы	34
10. Средства клиентов	35
11. Прочие обязательства и резервы	36
12. Уставный капитал и эмиссионный доход	38
13. Процентные доходы и расходы	39
14. Комиссионные доходы и расходы	40
15. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам и прочим обязательствам и прочим резервов	40
16. Прочий операционный доход	41
17. Операционные расходы.....	41
18. Налог на прибыль	42
19. Обязательства будущих периодов и условные обязательства	44
20. Операционная среда	44
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
22. Управление риском капитала	48
23. Политика управления рисками	49
24. Операции со связанными сторонами	57

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА В ОТНОШЕНИИ ОБОБЩЕННОЙ ПУБЛИКУЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционеру и Директорам Частной компании с ограниченной ответственностью
«Ес-Инвест Б.В.»

Мнение

Прилагаемая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность состоит из обобщенного публикуемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года, обобщенного публикуемого консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, обобщенного публикуемого консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 марта 2025 года, а также отдельных примечаний к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 марта 2025 года.

Обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность составлена с учетом ограничений на раскрытие информации, содержащихся в Решении Совета директоров Банка России от 24 декабря 2024 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» и Информационном письме Банка России от 22 января 2025 года №ИН-03-23/70 «О требованиях к раскрытию и представлению в Банк России отчетности и информации в 2025 году» на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Частной компании с ограниченной ответственностью «Ес-Инвест Б.В.» и ее дочерних организаций («Группа»), подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность соответствует во всех существенных отношениях указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с установленными критериями, приведенными в Примечании 1 «Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности».

Обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и соответствующим аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность не отражают влияния событий, произошедших после даты нашего аудиторского заключения о проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение в отношении данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 30 мая 2025 года.

Заключение также включает сведения о ключевом вопросе аудита. Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению, был наиболее значимым для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную публикуемую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с установленными критериями, приведенными в Примечании 1 «Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности».

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли во всех существенных отношениях обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение выражено на основании процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».



Зданевич Анна Михайловна
(ОГРН № 21906101496),
Руководитель задания.

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОГРН № 12006020384), действующее на основании доверенности от 16.01.2025 года

Москва, Россия
5 сентября 2025 года

Группа Ес-Инвест Б.В.

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года (в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	6	35 113 218	30 919 102
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке РФ		111 809	109 055
Ссуды, предоставленные клиентам	7, 24	8 171 173	9 906 175
Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и гудвилл	8	204 129	219 630
Требования по текущему налогу на прибыль		6 388	196
Отложенный налоговый актив	18	352	187
Прочие активы	9, 24	334 026	55 348
Активы, предназначенные для продажи		6 439	4 547
ИТОГО АКТИВЫ		43 947 534	41 214 240
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства клиентов	10, 24	32 868 915	32 540 375
Обязательства по текущему налогу на прибыль		115 573	56 299
Отложенное налоговое обязательство	18	100 412	75 398
Прочие обязательства и резервы	11, 24	2 075 249	1 217 001
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		35 160 149	33 889 073
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА:			
Уставный капитал	12	25 981	25 981
Эмиссионный доход	12	4 725 673	4 725 673
Фонд курсовых разниц		(1 055)	29 432
Нераспределенная прибыль		4 036 786	2 544 081
ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		8 787 385	7 325 167
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		43 947 534	41 214 240

От имени Директоров Группы

中村健介

Кенсукэ Накамура
Директор

Es-Invest BV

5 сентября 2025 года
Амстердам, Нидерланды

Примечания на стр. 6-59 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Процентные доходы, рассчитанные с применением эффективной процентной ставки	13, 24	6 837 335	4 573 489
Процентные расходы, рассчитанные с применением эффективной процентной ставки	13, 24	(2 823 470)	(2 686 724)
Чистые процентные доходы до изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		4 013 865	1 886 765
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по активам, по которым начисляются проценты	7, 24	(87 301)	413 128
Чистые процентные доходы после изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		3 926 564	2 299 893
Чистые (расходы) / доходы по валютным операциям		(2 096)	354
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		8 560	5 899
Комиссионный доход	14, 24	153 937	238 389
Комиссионный расход	14	(41 458)	(69 984)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам и прочим обязательствам	15, 24	(828 072)	(722 218)
Прочий операционный доход	16, 24	29 983	49 711
Чистые непроцентные (расходы) / доходы		(679 146)	(497 849)
Операционные доходы		3 247 418	1 802 044
Операционные расходы	17, 24	(1 052 503)	(979 026)
Прибыль до налогообложения		2 194 915	823 018
Расход по налогу на прибыль	18	(702 210)	(325 640)
Чистая прибыль		1 492 705	497 378
Прочий совокупный расход		(30 487)	(358)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		1 462 218	497 020

От имени Директоров Группы

中村健介

Кенсукэ Накамура
Директор

Es-Invest BV

5 сентября 2025 года
Амстердам, Нидерланды

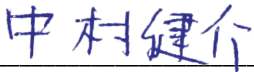
Примечания на стр. 6-59 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Обобщенный публикуемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Всего собственный капитал
Остаток на 31 марта 2023 года		25 981	4 755 373	29 790	2 046 703	6 857 847
Совокупный доход		-	-	-	497 378	497 378
Прочий совокупный расход за вычетом налога на прибыль		-	-	(358)	-	(358)
Распределение эмиссионного дохода	12, 24	-	(29 700)	-	-	(29 700)
Остаток на 31 марта 2024 года		25 981	4 725 673	29 432	2 544 081	7 325 167
Совокупный доход		-	-	-	1 492 705	1 492 705
Прочий совокупный расход за вычетом налога на прибыль		-	-	(30 487)	-	(30 487)
Остаток на 31 марта 2025 года		25 981	4 725 673	(1 055)	4 036 786	8 787 385

От имени Директоров Группы


Кенсукэ Накамура
Директор

Es-Invest BV

5 сентября 2025 года
Амстердам, Нидерланды

Примечания на стр. 6-59 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности.

1. Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность Группы Ес-Инвест Б.В. (далее – «Группа») подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 марта 2025 года.

Настоящая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность содержит:

- обобщенный публикуемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года;
- обобщенный публикуемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 2025 года;
- обобщенный публикуемый консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 марта 2025 года;
- отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности,

которые подготовлены в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 24 декабря 2024 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» и Информационным письмом Банка России от 22 января 2025 года № ИН-03-23/70 «Информационное Письмо Банка России о требованиях к раскрытию и предоставлению в Банк России отчетности и информации в 2025 году».

В обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 марта 2025 года, и информации:

- о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом;
- об акционерах, а также о лицах, контролирующих акционеров;
- об аффилированных лицах;
- о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация;
- о дочерних организациях;
- о членах органов управления и иных должностных лицах кредитной организации и подконтрольных ей организаций;
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- а также иных сведений, изъятие которых определено Приложением 1 к решению Совета директоров Банка России от 24 декабря 2024 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году».

2. Основная деятельность

Частная компания с ограниченной ответственностью «Ес-Инвест Б.В.» (далее – «Компания») зарегистрирована в Голландском торговом регистре под номером 17125996. Деятельность Компании регулируется законодательством Нидерландов.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Нидерланды, Амстердам, 1082 ПР, Бетховенштрат 514.

Компания в соответствии с уставом осуществляет следующую деятельность:

- участвует, финансирует или сотрудничает с руководством компаний и других предприятий;
- оказывает консультационные и другие услуги;
- приобретает, использует и / или предоставляет для использования промышленную и интеллектуальную собственность и недвижимое имущество;
- предоставляет обеспечение по обязательствам юридических лиц или других компаний, с которыми компания аффилирована, или по обязательствам третьих лиц;
- инвестирует средства;
- осуществляет все необходимые действия в отношении перечисленных выше целей или для их выполнения, в самом широком смысле.

В связи с тем, что в настоящее время основная деятельность банковского холдинга связана с деятельностью Банка и предоставлением банковских услуг, Группа ведет свою деятельность в следующих основных операционных направлениях:

- работа с физическими лицами – предоставление банковских услуг физическим лицам, ведение текущих счетов физических лиц, предоставление автокредитов, осуществление переводов денежных средств без открытия банковского счета;
- обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, прием депозитов, переводы денежных средств на имя физических лиц без открытия банковского счета;
- размещение денежных средств в депозиты в ЦБ РФ.

Банковский розничный бизнес (автокредитование) рассматривается в качестве стратегического направления развития Группы. На фоне текущих изменений в операционной среде Группа пересмотрела свою стратегию автокредитования и в настоящий момент сфокусировалась на сегменте автомобилей с пробегом, которые продаются через официальные дилерские центры.

Для обслуживания корпоративных клиентов Группа предлагает полный перечень услуг, который включает расчетно-кассовое обслуживание, размещение временно свободных средств на расчетных счетах в срочные депозиты.

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии. Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета для дочерних компаний в РФ (далее – «РСБУ») и принципами бухгалтерского учета Нидерландов для материнской компании.

Настоящая обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы в соответствии с установленными критериями, приведенными в Примечании 1 «Основы подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности».

Применимость допущения непрерывности деятельности Группы. Данная обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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

Основы подготовки. Данная обобщенная публикуемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Обменные курсы иностранных валют, используемые для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены следующим образом:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Обменный курс на конец периода к рублю		
1 доллар США (далее – «долл. США»)	83,6813	92,3660
1 евро	89,6553	99,5299

Основа консолидации. Контроль над дочерними компаниями достигается в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с изменением доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на доходы инвестора.

Группа должна повторно оценить, обладает ли она контролем над объектом инвестиций в случае, если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля, перечисленных выше.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Когда Группа имеет большинство голосующих прав объекта инвестиций, она обладает достаточным над ним контролем, чтобы дать ему практическую возможность направлять соответствующую деятельность объекта инвестиций в одностороннем порядке. Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, являются ли права голоса Группы в объекте инвестиций достаточными для предоставления ей полномочий, включая:

- размер владения правом голоса Группы в отношении размера и распределения владений других держателей голосов;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Группе, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, которые указывают на то, что у Группы есть или нет текущей способности осуществлять соответствующие действия во время принятия решений, включая структуру голосования на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа теряет контроль над дочерней компанией. В частности, результаты дочерних компаний, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты, когда Группа получает контроль, до даты, когда Группа прекращает контролировать дочернюю компанию.

Прибыль или убыток, а также каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на счет владельцев Группы и неконтролирующих долей участия. Суммарный совокупный доход дочерних компаний относится к владельцам Группы и неконтролируемым долям участия, даже если это приводит к тому, что неконтролируемые доли участия имеют дефицитный баланс.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки, чтобы используемые учетные политики были сформированы в соответствии с учетными политиками Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, связанные с операциями между членами Группы, исключаются при консолидации, за исключением валютных прибылей и убытков по внутригрупповым монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте хотя бы одной из сторон.

У Группы отсутствуют неконтролирующие доли участия в дочерних компаниях.

Когда Группа теряет контроль над дочерней компанией, прибыль/убыток от выбытия, признанный в составе прибыли или убытка, рассчитывается как разница между суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости любой оставшейся доли и предыдущей балансовой стоимости активов (включая гудвилл), за вычетом обязательств дочерней компании и любых неконтролируемых долей участия. Все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе (далее – «ПСД») в отношении этой дочерней компании, учитываются так, как если бы Группа непосредственно распорядилась соответствующими активами или обязательствами дочерней компании (то есть реклассифицировала в состав прибыли или убытка или перешла в другую категорию капитала). Справедливая стоимость любых инвестиций, оставшихся в бывшей дочерней компании на дату потери контроля, рассматривается как справедливая стоимость при первоначальном признании для последующего учета в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9»), а когда это применимо, как стоимость первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию или совместную компанию.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Функциональная валюта. Для целей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности результаты и финансовое положение каждой компании Группы отражены в российских рублях (далее – «руб.»), являющихся функциональной валютой, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой она работает (ее функциональная валюта). При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний операции в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия (иностранные валюты), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения операций. На каждую отчетную дату денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсам, действующим на эту дату.

Для целей представления обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства по зарубежным операциям Группы пересчитываются по обменным курсам на дату составления баланса. Статьи доходов и расходов переводятся по средним обменным курсам за период, если только обменные курсы значительно не изменились в течение этого периода. В ином случае используются обменные курсы на дату совершения операций. Возникающие курсовые разницы, если таковые имеются, признаются в составе прочего совокупного дохода и накапливаются в отдельном компоненте капитала (при необходимости, относятся к неконтролируемым долям участия).

Взаимозачет. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о финансовых результатах, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Признание доходов и расходов. Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете по методу «начисления». Этот принцип означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

Чистый процентный доход. Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам Группы отражаются на счетах прибылей или убытков в составе «Чистого процентного дохода» как «Процентные доходы» и «Процентные расходы» с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»).

Банк изначально начисляет процентные доходы и расходы в соответствии с условиями договора (далее – «договорная процентная ставка») независимо от кредитного качества финансового актива.

Выбор между линейным методом расчета или методом ЭПС осуществляется на основании применения критериев существенности, установленных в Учетной политике Банка.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства, или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

Процентные доходы и расходы рассчитываются путем применения ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств в установленных Учетной политикой случаях. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки.

В расчет стоимости финансового инструмента могут быть включены, например, следующие комиссии:

- за выдачу кредита;
- непосредственно связанные с приобретением финансовых активов;
- за открытие кредитной линии;
- за поддержание открытой кредитной линии;
- за пролонгацию кредита (иного договора на размещение денежных средств);
- непосредственно связанные с привлечением финансовых обязательств;
- прочие комиссии, непосредственно связанные с кредитованием;
- субсидии – сумма денежных средств компенсационного характера для возмещения Группе выпадающих доходов по выданным Группой кредитам (за исключением государственных субсидий).

Если затраты по сделке признаются незначительными, они подлежат списанию на расходы единовременно. Если прочие доходы по сделке признаются незначительными, они подлежат списанию на доходы единовременно.

Доходы/расходы по услугам и комиссиям. Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Доходы, включенные в соответствующий раздел отчета Группы о прибылях и убытках, среди прочего включают комиссии за обслуживание кредитов.

Расходы по услугам и комиссии, уплаченные учитываются по мере получения услуг.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы. Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке.

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»). Финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ, на отчетную дату отсутствуют. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете Группы финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

Группа использует бизнес-модель, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, поэтому все финансовые инструменты после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

При первоначальном признании финансового актива Группа определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Группа должна пересматривать свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Группа не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

Используемая Группой бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Группы не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Реклассификация. В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Группа удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Группы. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже.

Обесценение. Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении следующих финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты;
- ссуды, предоставленные клиентам;
- прочие финансовые активы (дебиторская задолженность);
- условные обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии).

При расчете ожидаемых убытков по кредитам (далее – «ОКУ») Группа применяет различные модели и допущения. При определении наиболее подходящей модели для каждого типа инструмента, а также допущений, используемых в этих моделях (включая предположения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска), руководство применяет профессиональное суждение.

ОКУ признаются через резерв под убытки в сумме равной:

- 12-месячным ОКУ (ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; Стадия 1);
- ОКУ за весь срок (ожидаемые кредитные убытки, возникающие в случае всех возможных случаев дефолта на протяжении срока действия финансового инструмента; Стадии 2 и 3).

Резерв под ОКУ за весь срок должен быть признан, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно вырос с момента первоначального признания. Критерии оценки значительного повышения кредитного риска описаны ниже. Для всех остальных финансовых инструментов ОКУ оцениваются в размере 12-месячных ОКУ.

Ключевые исходные данные, используемые для измерения ожидаемых кредитных потерь:

- вероятность дефолта (далее – «PD»);
- убытки в случае дефолта (далее – «LGD»);
- сумма требований, подверженная риску в случае дефолта (далее – «EAD»).

Указанные показатели, как правило, рассчитываются на основе внутренних и внешних статистических моделей и других исторических данных и корректируются с учетом прогнозной информации, взвешенной с учетом вероятности дефолта.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

PD представляет собой оценку вероятности дефолта в течение определенного периода времени и оценивается по состоянию на определенный момент времени на основе статистических моделей с учетом различных факторов риска и рыночных данных (если таковые имеются), а также внутренних данных.

LGD представляет собой оценку уровня потерь в случае дефолта, который рассчитывается исходя из разницы между причитающимися по договору денежными потоками и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, с учетом денежных потоков от имеющегося обеспечения с учетом дисконтирования денежных потоков по эффективной процентной ставке.

EAD представляет собой оценочную сумму требований, подвергаемую риску на момент дефолта, с учетом ожидаемых изменений суммы требований после отчетной даты, включая выплаты основной суммы, процентов и ожидаемые выборки средств по открытым обязательствам по предоставлению кредитов с учетом характеристик портфелей кредитов.

ОКУ представляют собой взвешенную по вероятности оценку текущей стоимости кредитных потерь. Они рассчитываются как текущая стоимость разницы между причитающимися по договору и ожидаемыми денежными потоками, дисконтированными по эффективной процентной ставке, с учетом взвешенного по вероятности влияния нескольких будущих экономических сценариев.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе для корпоративных кредитов и на коллективной основе для портфелей кредитов физических лиц, которые имеют схожие характеристики кредитного риска. Оценка резерва по убыткам будет основываться на текущей стоимости ожидаемых денежных потоков актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, независимо от того, измеряется он на индивидуальной или на коллективной основе. Группа оценивает характеристики кредитного риска по группам инструментов на постоянной основе на предмет сохранения признаков однородности.

Значительное увеличение кредитного риска. Группа осуществляет мониторинг всех финансовых активов, выданных кредитных обязательств и финансовых гарантий, которые подпадают под требования к обесценению для оценки того, произошло ли значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. В случае значительного увеличения кредитного риска Группа будет оценивать размер резерва под убытки исходя из ОКУ за весь срок.

При оценке того, значительно ли повысился кредитный риск по определенному финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта по этому финансовому инструменту на отчетную дату (с учетом оставшегося срока погашения инструмента) с ожидаемым риском наступления дефолта (с учетом оставшегося срока погашения) на дату первоначального признания инструмента.

При оценке Группа использует обоснованную и подтверждаемую информацию (количественную и качественную) с учетом исторических и прогнозных данных, получение которых возможно без нецелесообразных затрат средств и времени, на основе прошлого опыта Группы и экспертной оценки кредитов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Учитывая, что значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания является относительной величиной, данное изменение в вероятности дефолта в абсолютном выражении, будет более значительным для финансовых инструментов с более низким начальным PD, чем для финансовых инструментов с более высоким показателем PD.

В случае просрочки платежей по договору более, чем на 30 дней, Группа признает значительное повышение кредитного риска и относит актив к Стадии 2 модели обесценения, т. е. резерв под убытки измеряется с учетом ОКУ за весь срок.

К дополнительным триггерам, характеризующим значительное увеличение кредитного риска, Группа также относит факт реструктуризации ссуды на отчетную дату по причине невозможности исполнения заемщиком первоначальных условий по ссуде, наличие индивидуальных признаков обесценения по ссуде, отсутствие залога или ухудшения финансового положения заемщика – юридического лица.

При выявлении фактов значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания Группа ведет мониторинг всех финансовых активов и обязательств по предоставлению займов, которые подпадают под требования в отношении обесценения. В случае значительного повышения кредитного риска Группа будет оценивать величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

Кредитно-обесцененные финансовые активы. Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Кредитно-обесцененные активы относятся к Стадии 3 модели обесценения. По юридическим лицам – заемщикам Группы финансовый актив является кредитно-обесцененным при присвоении стадии, отличной от Стадии 1 по сравнению с первоначальным признанием.

Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- регистрации банкротства заемщика – юридического лица;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

В некоторых случаях идентификация отдельного события не представляется возможной, поскольку кредитное обесценение финансового актива может быть вызвано совокупным влиянием нескольких событий. По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит оценку на предмет кредитного обесценения долговых инструментов, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Ссуда считается кредитно-обесцененной, если заемщику предоставляется уступка в связи с ухудшением финансового состояния, при условии отсутствия доказательств того, что в результате предоставления уступки произошло значительное снижение риска неполучения денежных потоков, предусмотренных договором, а другие признаки обесценения отсутствуют. Финансовые активы, в отношении которых уступка рассматривалась, но не была предоставлена, считаются кредитно-обесцененными в том случае, если имеются наблюдаемые признаки обесценения кредитов, в том числе соответствующие определению дефолта.

Определение дефолта. Определение дефолта является критически важным для определения ОКУ. Определение дефолта используется при расчете суммы ОКУ и при определении базы для расчета резерва под убытки (12-месячные ОКУ или ОКУ за весь срок), поскольку значение дефолта является компонентом показателя вероятности дефолта (PD) и оказывает влияние как на оценку ОКУ, так и на выявление значительного увеличения кредитного риска.

Группа рассматривает следующие события в качестве наступления дефолта:

- заемщик допустил просрочку более чем на 90 дней по любому существенному кредитному обязательству перед Группой; или
- является маловероятным, что заемщик полностью выполнит свои кредитные обязательства перед Группой.

Определение дефолта соответствующим образом адаптировано для отражения характеристик различных типов активов.

Для портфеля кредитов физическим лицам оценка PD строится с помощью матрицы миграций. Для определения стадии обесценения ссуды учитывается длительность просроченной задолженности и наличие таких качественных параметров как отсутствие залога, реструктуризация ссуды на отчетную дату, наличие негативной информации в т.ч. по заемщику (нетрудоспособность заемщика, прекращение трудовых отношений с заемщиком, заемщик признан несостоятельным (банкротом) и прочее).

Модификация и прекращение признания финансовых активов. Модификация финансового актива происходит в случае если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и / или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем. Кроме того, введение или корректировка существующих ограничительных условий (ковенантов) по уже имеющемуся кредиту будет представлять собой модификацию даже в том случае, если такие новые или скорректированные ковенанты не оказывают немедленного влияния на денежные потоки, но при этом могут повлиять на денежные потоки в случае их несоблюдения (например, при нарушении ковенанта может увеличиться процентная ставка по кредиту).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа пересматривает ссуды, выданные клиентам, на предмет наличия финансовых затруднений у заемщика, с тем чтобы обеспечить максимальный возврат средств и свести к минимуму риск дефолта. Не применение крайних мер по мгновенному истребованию к погашению оставшейся суммы долга осуществляется в тех случаях, когда заемщик прилагал все разумно возможные меры для соблюдения первоначальных договорных условий, существует высокий риск дефолта или же дефолт уже произошел, а также ожидается, что заемщик сможет выполнить пересмотренные договорные условия. Пересмотр условий в большинстве случаев включает в себя продление срока погашения ссуды, изменение сроков денежных потоков по ссуде (выплаты в счет основной суммы долга и проценты), сокращение суммы денежных потоков, причитающихся кредитору (прощение задолженности по основной сумме долга или процентам), а также корректировку ковенантов.

При модификации финансового актива Группа оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Группы, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Группа анализирует:

- Качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; изменился контрагент. Также анализируется степень изменения процентных ставок, сроков погашения, ковенантов.

Если указанные факторы не указывают явным образом на существенную модификацию, то:

- Проводится количественная оценка для сравнения приведенной стоимости оставшейся части договорных денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора и денежных потоков в соответствии с пересмотренными условиями, при этом обе суммы дисконтируются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Если разница между значениями приведенной стоимости больше, чем 10%, то Группа считает, что пересмотренные условия существенно отличаются от первоначальных и приводят к прекращению признания.

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания. Величина оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении нового финансового актива будет рассчитываться на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в последующие 12 месяцев, за исключением редких случаев, когда новая ссуда считается кредитно-обесцененной уже в момент возникновения. Это применяется только в том случае, когда справедливая стоимость новой ссуды признается с существенным дисконтом к ее пересмотренной номинальной стоимости, поскольку сохраняется высокий риск дефолта, который не уменьшился в результате модификации.

Группа контролирует кредитный риск по модифицированным финансовым активам путем оценки качественной и количественной информации (например, если у заемщика в соответствии с новыми условиями имеется просроченная задолженность).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае изменения договорных условий финансового актива, не приводящего к прекращению признания актива, Группа определяет, значительно ли увеличился кредитный риск по такому активу с момента первоначального признания путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива, оцениваемой на основе данных, имеющих при первоначальном признании, и исходных договорных условий; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива по состоянию на отчетную дату исходя из пересмотренных условий.

Для финансовых активов, модифицированных в соответствии с политикой Группы в отношении временного отказа от принудительного взыскания задолженности, в случае которых модификация не привела к прекращению признания, оценка вероятности дефолта отражает способность Группы получить денежные потоки в соответствии с пересмотренным договором с учетом предыдущего аналогичного опыта Группы, а также различных показателей, характеризующих поведение клиента, включая погашение задолженности в соответствии с пересмотренными договорными условиями. Если кредитный риск сохраняется на уровне значительно выше ожидаемого при первоначальном признании, то оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по-прежнему рассчитывается в размере, равном размеру кредитных убытков, ожидаемых в течение срока действия актива.

Только в случае доказанной устойчивой положительной динамики погашения задолженности заемщиком после модификации, величина оценочного резерва в его отношении может быть снова рассчитана на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Если модификация не приводит к прекращению признания актива, то прибыль/убыток от модификации рассчитывается путем сравнения валовой балансовой стоимости до и после модификации (за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Затем Группа оценивает величину ожидаемых кредитных убытков для модифицированного актива, при этом в расчет ожидаемого дефицита денежных средств от первоначального актива включаются ожидаемые денежные потоки от модифицированного финансового актива.

Признание финансового актива прекращается только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активом, другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет за собой все основные риски выгоды, связанные с владением активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Группа сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, а также дебиторская задолженность и совокупная прибыль/убыток, ранее признанная в составе прибыли или убытка и накопленная в составе капитала, признается в составе прибыли или убытка. Исключение составляют инвестиции в собственный капитал, классифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), то Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости указанных частей на дату передачи актива. Разница между балансовой стоимостью, отнесенной на списываемую часть, и суммой возмещения, полученного за списываемую часть, а также любые накопленные отнесенные на нее прибыли или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Списание активов. Ссуды и иные финансовые активы, как правило, списываются в том случае, если они просрочены более 1 года с учетом всех частичных погашений просроченной задолженности и, если Группа не может обоснованно ожидать полного или частичного возмещения по финансовому активу. В таком случае Группа делает вывод о том, что заемщик не имеет активов или источников дохода, способных обеспечить достаточный объем денежных потоков для погашения подлежащих списанию сумм. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Группа вправе прибегнуть к принудительному взысканию задолженности по списанным финансовым активам. Возмещения, полученные Группой принудительным путем, приводят к уменьшению убытка от обесценения.

Представление оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отчете о финансовом положении. Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам представляется в отчете о финансовом положении следующим образом:

- Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов;
- Для обязательств по предоставлению ссуд и неиспользованным кредитным линиям: как оценочное обязательство.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости.

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового обязательства определяется:

- не реже одного раза в месяц на последний календарный день месяца;
- на даты полного или частичного возврата, включая досрочный возврат привлеченных денежных средств.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между Группой и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Группа учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Группа исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: балансовой стоимостью обязательства до модификации; и приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой остатки наличных денежных средств в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах в Центральном Банке Российской Федерации с первоначальным сроком погашения до 30 дней, а также краткосрочные межбанковские размещения на срок до 30 дней, по которым нет риска потерь. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке РФ. Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации представляют собой обязательные резервы, депонированные в Центральном банке Российской Федерации, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Основные средства. Основные средства (далее – «ОС») отражены в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и ценности использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств. Убытки от обесценения, отраженные для основных средств в предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости основных средств.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли (убытка) за отчетный период.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их совершения.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости по методу равномерного списания в течение ожидаемого срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Группа основных средств	Срок полезного использования, лет
Офисное и компьютерное оборудование	4-15
Серверное оборудование	5
Транспорт и прочее оборудование	3-5
Капитальные вложения (улучшения арендованного имущества)	Срок полезного использования арендуемого актива

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Банка на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Критерии существенности для учета основных средств согласно Учетной политике Банка:

- по срокам полезного использования – более 1 года;
- стоимости компонента по отношению к стоимости объекта в целом – более 10%;
- стоимости затрат на капитальный ремонт по отношению к стоимости объекта в целом – 10% от стоимости объекта;
- стоимости затрат на технический осмотр и техническое обслуживание объектов основных средств, кроме недвижимости, по отношению к стоимости объекта в целом не устанавливаются, т.к. затраты не существенны;
- стоимостной лимит – 100 тыс. руб.;
- стоимости однородных и незначительных объектов для учета по агрегированной стоимости не устанавливаются;
- качественные критерии: если объект не претерпевает физического и морального износа, его стоимость не подвержена обесценению, а оценка получения экономических выгод затруднена, то он не признается в качестве основного средства, а признается в запасах независимо от стоимости.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае наличия у одного объекта нескольких частей (компонентов), имеющих существенно разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект, если ее стоимость также является существенной относительно общей стоимости данного основного средства.

Нематериальные активы. Нематериальные активы (далее – «НМА») с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного года, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Срок полезного использования. Срок полезного использования нематериальных активов определяется Группой на дату признания нематериального актива (передачи нематериального актива для использования в соответствии с намерениями руководства) исходя:

- из срока действия прав кредитной организации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом;
- ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого кредитная организация предполагает получать экономические выгоды.

Срок полезного использования нематериального актива не может превышать срок деятельности кредитной организации. Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования как правило амортизируются Группой в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 12 лет, определяемого на основе профессионального суждения.

Для неисключительных прав на программные продукты Банк устанавливает следующие критерии и порядок учета, если из условий договора нельзя определить срок полезного использования программного продукта:

- программные продукты стоимостью до 100 тыс. руб. включительно относятся на расходы в дату подписания Банком акта приема-передачи работ (услуг);
- программные продукты стоимостью более 100 тыс. руб. признаются объектами нематериальных активов при условии, что срок полезного использования по ним установлен свыше 12 месяцев. Срок полезного использования устанавливается на основании Приказа или Профессионального суждения – не более 5 лет. Если срок менее 12 месяцев, то программный продукт не является нематериальным активом, а учитывается на счете учета дебиторской задолженности и стоимость продукта относится на расходы равномерно, в течении установленного в Профессиональном суждении срока.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если условия договоров позволяют определить срок полезного использования программного продукта со стоимостью свыше 100 тыс. руб., и он превышает 12 месяцев, то программный продукт признается объектом нематериальных активов. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют 10 лет.

Аналогичный порядок учета устанавливается и в случае, если Банком приобретается пакет лицензий. При этом установленный в учетной политике лимит первоначальной стоимости для НМА, применяется ко всему пакету лицензий.

Прекращение признания нематериальных активов. Нематериальный актив списывается при продаже или, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение нематериальных активов. Нематериальные активы, независимо от выбранной модели учета, подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года. Убытки от обесценения нематериальных активов подлежат признанию на момент их выявления.

После признания обесценения начисление амортизации по нематериальным активам, готовым к использованию, должно производиться с учетом уменьшения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину обесценения с даты, следующей за датой признания, в течение оставшегося срока полезного использования.

Группа определяет на конец каждого отчетного года наличие признаков того, что убыток от обесценения нематериального актива, признанный в предыдущие отчетные периоды, больше не существует либо уменьшился.

При наличии признаков того, что убыток от обесценения нематериального актива, признанный в предыдущих отчетных периодах, больше не существует либо уменьшился, осуществляется его (полное или частичное) восстановление в пределах стоимости нематериального актива (за вычетом амортизации), которая сложилась бы на счетах бухгалтерского учета при отсутствии признаков обесценения.

После восстановления ранее признанного убытка от обесценения начисление амортизации по нематериальным активам, готовым к использованию, должно производиться с учетом увеличения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину восстановленного убытка от обесценения со дня, следующего за днем восстановления, в течение оставшегося срока полезного использования.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение. В связи с тем, что Компания пользуется налоговой льготой законодательства Нидерландов, позволяющей использовать накопленные налоговые убытки прошлых лет для уменьшения налога на прибыль, у Компании отсутствуют налоговые расходы в соответствии с законодательством Нидерландов. Таким образом, в данной обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности отражены налоговые расходы, возникшие только в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о *прибылях или убытках и прочем совокупном доходе/прибылях или убытках*, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвилла.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой. Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Оценочные обязательства. Оценочные обязательства отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, при этом размер таких обязательств может быть оценен.

Величина оценочного обязательства, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

В результате приостановки действия Соглашения об избежание двойного налогообложения с недружественными странами в 2023 году приостановлено предоставление льготных условий по налогу у источника, и у Банка, являющегося налоговым агентом, возникла обязанность удерживать налог на прибыль с процентов, комиссий и дивидендов, выплачиваемых нерезидентам, по ставкам налогового законодательства РФ в момент их уплаты.

Если по условиям соглашений с нерезидентами дополнительные налоги должны компенсироваться Банком, то Банк признает эти налоги своими расходами. Для отражения обязательства по компенсации недополученных доходов в сумме удержанного налога нерезидентов Банк начисляет резерв – оценочное обязательство в размере 100% от подлежащего удержанию налога с учетом компенсации всех возникающих налогов.

Условные обязательства. Условные обязательства раскрываются в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив раскрывается в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Залоговое обеспечение. Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Значительное увеличение кредитного риска. Величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» не содержится определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Группа учитывает, как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

Определение количества и относительного веса прогнозных сценариев для каждого типа продукта / рынка и определение прогнозной информации, относящейся к каждому сценарию. При измерении уровня кредитных потерь Группа использует обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях относительно будущего движения различных экономических факторов и того, как эти факторы повлияют друг на друга.

Вероятность дефолта. Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий.

Убытки в случае дефолта. Убытки в случае дефолта это оценка убытков, возникающих при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов

Новые и пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года. Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Группы, начиная с 1 апреля 2024 года:

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу – Для годовых периодов, начинающихся не ранее
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2024 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2024 года
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Соглашения о финансировании поставок»	1 января 2024 года
Поправки к МСФО (IFRS 16) «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»	1 января 2024 года

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретациям, вступившие в силу 1 января 2024 года.

Поправки, указанные выше, были рассмотрены руководством Группы, однако не оказали существенного влияния на обобщенную публикуемую консолидированную финансовую отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу. На момент утверждения настоящей обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 21	«Отсутствие возможности обмена валют»
МСФО (IFRS) 19	«Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО 7	«Классификация и оценка финансовых инструментов»
	«Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»
Ежегодные улучшения стандартов бухгалтерского учета МСФО — Том 11	МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»
	МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
	МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
	Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
	МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
	МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Руководство Группы не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на обобщенную публикуемую консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и вводит новые требования для:

- представления определенных категорий и промежуточных итогов в отчете о прибылях и убытках;
- улучшения агрегирования и детализации информации в основных финансовых отчетах и примечаниях к ним;
- раскрытия информации об определенных руководством показателях эффективности в примечаниях к финансовой отчетности.

Организация должна ретроспективно применять МСФО (IFRS) 18 для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Руководство Группы оценивает эффект от будущего применения МСФО (IFRS) 18.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Наличные денежные средства	265 621	576 741
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	34 683 441	30 235 505
Средства на корреспондентских счетах и депозиты в банках сроком до 30 дней	164 156	106 857
Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ	35 113 218	30 919 103
За вычетом резерва под ОКУ	-	(1)
Итого денежные средства и их эквиваленты	35 113 218	30 919 102

На 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года все имеющиеся у Группы денежные средства доступны для использования в коммерческой деятельности, ограничений на их использование или использование предоставленных кредитных средств нет.

Рост остатков на счетах в течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, вызван тем, что в связи с неблагоприятными изменениями ситуации на рынке автокредитования в России, наблюдались значительные погашения кредитов (Примечание 7). В результате свободные денежные средства размещались Банком на депозиты в ЦБ РФ для снижения рисков.

На 31 марта 2025 года в состав денежных средств и эквивалентов включен депозит в ЦБ РФ, сумма которого превышает 10% собственного капитала Группы на сумму 33 600 000 тыс. руб. до вычета резерва (на 31 марта 2024 года – депозит в Центральном банке РФ на общую сумму 29 324 016 тыс. руб.).

На 31 марта 2025 года валовая балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов в сумме 35 113 218 тыс. руб. была отнесена к Стадии 1 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (на 31 марта 2024 года – 30 919 102 тыс. руб.).

7. Ссуды, предоставленные клиентам

На 31 марта 2025 года общий остаток ссуд, предоставленных клиентам, на 99% состоит из ссудной задолженности физических лиц (автокредиты) и на 1% – из ссудной задолженности юридических лиц (на 31 марта 2024 года – 97% и 3% соответственно), которые оцениваются по амортизированной стоимости.

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Ссуды, предоставленные физическим лицам – автокредиты	8 701 099	10 182 024
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	61 241	310 537
Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под ОКУ	8 762 340	10 492 561
За вычетом резерва под ОКУ	(591 167)	(586 386)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	8 171 173	9 906 175

Изменение структуры ссудной задолженности связано с ситуацией на рынке автокредитования. При погашении ссуд, предоставленных клиентам, свободные денежные средства размещаются на срочные депозиты в ЦБ РФ для снижения рисков.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 марта 2024 года 100% ссуд, предоставленных клиентам, было предоставлено лицам и компаниям, осуществляющим свою деятельность в РФ.

Далее представлена структура ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе экономических видов деятельности:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	8 701 099	10 182 024
Торговля и услуги	61 241	61 683
Деятельность по финансовой аренде	-	248 854
Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под ОКУ	8 762 340	10 492 561
За вычетом резерва под ОКУ	(591 167)	(586 386)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	8 171 173	9 906 175

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

Далее представлен анализ изменений резерва под ОКУ по ссудам, предоставленным клиентам:

	Физические лица	Юридические лица	Итого
На 31 марта 2023 года	856 390	151 805	1 008 195
Восстановление резерва	(335 954)	(77 175)	(413 129)
Списание безнадежной задолженности	(8 680)	-	(8 680)
На 31 марта 2024 года	511 756	74 630	586 386
Создание / (восстановление) резерва	98 990	(11 689)	87 301
Продажа ссуд	(73 090)	-	(73 090)
Списание безнадежной задолженности	(7 730)	(1 700)	(9 430)
На 31 марта 2025 года	529 926	61 241	591 167

За год, закончившийся 31 марта 2025 года, Банк произвел продажу ссудной задолженности третьим сторонам балансовой стоимостью 78 558 тыс. руб., резерв на момент заключения договора уступки прав требования (цессии) составлял 76 130 тыс. руб. Денежное вознаграждение составило 5 467 тыс. руб., включая вознаграждение за переданные права требования по штрафам за просроченные проценты, основной долг и госпошлину в размере 5 031 тыс. руб. Банк передал все риски и выгоды, связанные с этими ссудами, без обязательства обратного выкупа данных кредитов (за год, закончившийся 31 марта 2024 года, произведена продажа ссудной задолженности третьим сторонам балансовой стоимостью 1 596 тыс. руб., сумма резерв на момент заключения договора уступки прав требования (цессии) составлял 1 471 тыс. руб., денежное вознаграждение составило 1 707 тыс. руб.).

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, в разбивке по видам обеспечения, полученного Группой:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Транспортные средства	8 689 656	10 367 443
Оборудование	61 241	61 683
Необеспеченные ссуды	11 443	63 435
Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под ОКУ	8 762 340	10 492 561
За вычетом резерва под ОКУ	(591 167)	(586 386)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	8 171 173	9 906 175

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года в составе ссуд, предоставленных клиентам, отсутствуют заемщики, сумма обязательств которых по отдельности превышает 10% собственного капитала Группы.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

Прочая информация о ссудах, предоставленных клиентам (распределение по стадиям) представлена в Примечании 23. Информация о справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам, представлена в Примечании 21.

8. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и гудвилл

Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования (далее – «АФПП») и гудвилл представлены в таблице ниже.

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Нематериальные активы	966 964	936 052
Основные средства	249 115	237 642
АФПП	83 334	59 567
Гудвилл	289 885	289 885
Итого основные средства, нематериальные активы, АФПП и гудвилл	1 589 298	1 523 146
Накопленная амортизация по нематериальным активам	(684 871)	(629 459)
Накопленная амортизация по основным средствам	(220 818)	(214 606)
Накопленная амортизация по АФПП	(50 370)	(30 341)
Обесценение нематериальных активов	(139 225)	(139 225)
Обесценение гудвилла	(289 885)	(289 885)
Итого накопленная амортизация и обесценение	(1 385 169)	(1 303 516)
Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, нематериальных активов, АФПП и гудвилла	204 129	219 630

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования и гудвилл (продолжение)

Сверка балансовой стоимости по каждому классу основных средств, нематериальных активов, гудвилла и АФПП на текущую и предыдущую отчетную дату представлена в таблице ниже:

	Нематериальные активы	Гудвилл	Офисное и компьютерное оборудование	АФПП	Транспорт и прочее оборудование	Капитальные вложения (улучшения арендованного имущества)	Итого основные средства, нематериальные активы, АФПП и гудвилл
Первоначальная стоимость							
31 марта 2023 года	927 389	289 885	204 818	117 768	32 278	12 906	1 585 044
Поступления	8 663	-	2 745	27 005	-	-	38 413
Выбытия	-	-	(374)	(92 964)	(1 825)	(12 906)	(108 069)
Модификация договора аренды	-	-	-	7 758	-	-	7 758
31 марта 2024 года	936 052	289 885	207 189	59 567	30 453	-	1 523 146
Поступления	30 912	-	9 083	643	3 206	4 236	48 080
Выбытия	-	-	(2 635)	(317)	(2 417)	-	(5 369)
Модификация договора аренды	-	-	-	23 441	-	-	23 441
31 марта 2025 года	966 964	289 885	213 637	83 334	31 242	4 236	1 589 298
Накопленная амортизация и обесценение							
31 марта 2023 года	(709 096)	(289 885)	(160 866)	(97 991)	(26 201)	(3 471)	(1 287 510)
Амортизационные отчисления	(59 588)	-	(27 457)	(25 313)	(2 281)	(502)	(115 141)
Выбытия	-	-	374	92 963	1 825	3 973	99 135
31 марта 2024 года	(768 684)	(289 885)	(187 949)	(30 341)	(26 657)	-	(1 303 516)
Амортизационные отчисления	(55 412)	-	(8 955)	(20 299)	(2 116)	(193)	(86 975)
Выбытия	-	-	2 635	270	2 417	-	5 322
31 марта 2025 года	(824 096)	(289 885)	(194 269)	(50 370)	(26 356)	(193)	(1 385 169)
Остаточная балансовая стоимость							
На 31 марта 2025 года	142 868	-	19 368	32 964	4 886	4 043	204 129
На 31 марта 2024 года	167 368	-	19 240	29 226	3 796	-	219 630

По состоянию на 31 марта 2025 года сумма обязательств по приобретению основных средств составила 180 674 тыс. руб. (см. Примечание 9), на 31 марта 2024 года отсутствовали договорные обязательства по приобретению основных средств.

8. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования и гудвилл (продолжение)

Остаточная балансовая стоимость активов в форме права пользования арендованным имуществом представлена следующими видами активов:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Субаренда операционных касс вне кассового узла	20 451	2 561
Субаренда помещения головного офиса Группы	11 072	23 642
Аренда оптических волокон	1 441	3 023
Итого остаточная балансовая стоимость АФПП	32 964	29 226

Далее в таблице представлена информация о расходах, связанных с арендой, признанных в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 марта 2025 года и за год, закончившийся 31 марта 2024 года.

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Расходы на амортизацию АФПП	(20 299)	(25 313)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(3 916)	(3 259)
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	(9 442)	(11 116)
Расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенными в оценку обязательства по аренде	(10 107)	(13 542)
Итого расходы по аренде, признанные в составе прибылей и убытков	(43 764)	(53 230)

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 11.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	26 630	21 278
Неустойки и требования по судебным разбирательствам	14 207	2 268
Требования по получению комиссий	2 081	2 059
За вычетом резерва под ОКУ	(10 277)	(13 521)
Прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ	32 641	12 084
Прочие нефинансовые активы		
Авансы уплаченные	302 171	43 717
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	-	3
Резерв под обесценение	(786)	(456)
Прочие нефинансовые активы за вычетом резерва под обесценение	301 385	43 264
Итого прочие активы	334 026	55 348

В течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, авансы уплаченные выросли за счет платежей за серверное и сетевое оборудование.

Долгосрочная дебиторская задолженность по прочим операциям, погашение или оплата которой ожидается в период, превышающий 12 месяцев от отчетной даты, включенная в состав прочих активов, отсутствует.

Информация об изменении резервов под обесценение и резервов под ОКУ по прочим активам представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
На 1 апреля	13 977	15 711
Начисление резерва / (списание) прочих активов по безнадежной задолженности за счет резервов	3 028	(790)
Восстановление резерва под обесценение и резерва под ОКУ	(5 942)	(944)
На 31 марта	11 063	13 977

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Средства клиентов

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Средства негосударственных юридических лиц		
Срочные депозиты	32 584 625	31 519 284
Текущие и расчетные счета	130 494	817 159
Средства физических лиц		
Текущие и расчетные счета	153 796	203 932
Итого средства клиентов	32 868 915	32 540 375

В составе средств клиентов имеются остатки перед контрагентами, задолженность перед каждым из которых по отдельности превышает 10% собственного капитала Группы:

- по состоянию на 31 марта 2025 года – привлеченные средства от 2 клиентов, являющихся связанными с Банком лицами, на общую сумму 32 599 369 тыс. руб., общая доля которых составляет 99% от общей суммы средств клиентов;
- по состоянию на 31 марта 2024 года – привлеченные средства от 3 клиентов на общую сумму 32 327 321 тыс. руб., общая доля которых составляет 99% от общей суммы средств клиентов, в том числе привлеченные средства от 2 связанных с Группой лиц составили 31 520 036 тыс. руб. (97% от общей суммы средств клиентов).

Информация об операциях со связанными с Группой сторонами представлена в Примечании 24.

По состоянию на 31 марта 2025 года средства клиентов на сумму 26 544 792 тыс. руб. были привлечены под гарантию, выданную акционером Компании контрагенту, связанному лицу, в интересах Группы (по состоянию на 31 марта 2024 года – 25 141 283 тыс. руб.). Информация о гарантии представлена в Примечании 24.

Ниже представлены средства клиентов в разрезе видов экономической деятельности:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Анализ по секторам экономики/видам клиентов		
Финансовый сектор	26 544 792	25 141 283
Торговля и услуги	6 170 327	7 195 114
Физические лица	153 796	203 932
Страхование	-	46
Итого средства клиентов	32 868 915	32 540 375

Информация о справедливой стоимости средств клиентов представлена в Примечании 21.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Прочие обязательства и резервы

Прочие обязательства и резервы представлены следующим образом:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные расходы по гарантии и привлеченным средствам	303 326	204 726
Задолженность перед персоналом по оплате труда	118 333	86 151
Кредиторская задолженность	48 007	117 207
Чистая кредиторская задолженность по аренде	35 702	34 417
Итого прочие финансовые обязательства	505 368	442 501
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв – оценочное обязательство некредитного характера	1 524 012	748 808
Социальные взносы	37 715	18 059
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	7 886	7 290
Обязательства по выплатам в фонд страхования вкладов	268	343
Итого прочие нефинансовые обязательства и резервы	1 569 881	774 500
Итого прочие обязательства и резервы	2 075 249	1 217 001

Рост обязательств по начисленным расходам по гарантии и привлеченным средствам в течение отчетного периода связан с увеличением суммы начисленных комиссий по гарантии и за перенос даты платежа по срочным депозитам клиентов.

Информация о движении резервов убытков за годы, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 марта 2024 года, представлена в таблице ниже:

	Резерв – оценочное обязательство некредитного характера	Резерв под ОКУ по обязательствам по предостав- лению займов	Итого резервов
На 31 марта 2023 года	-	40 465	40 465
Начисление / (восстановление) резерва	763 627	(40 465)	723 162
Списание резерва	(14 819)	-	(14 819)
На 31 марта 2024 года	748 808	-	748 808
Начисление / (восстановление) резерва	833 959	-	833 959
Списание резерва	(58 755)	-	(58 755)
На 31 марта 2025 года	1 524 012	-	1 524 012

Резервы – оценочные обязательства некредитного характера возникают у Группы вследствие финансово-хозяйственной деятельности в прошлом и характеризуются неопределенностью в отношении величины и сроков исполнения.

11. Прочие обязательства и резервы (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2025 года в состав резервов по оценочным обязательствам входят резервы на возможные выплаты по компенсации недоплаченных сумм доходов связанным с Банком компаниям в размере 1 524 012 тыс. руб.

Списание резерва – оценочного обязательства некредитного характера связано с произведенными выплатами по компенсации доходов связанным с Банком компаниям в сумме 58 755 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 марта 2025 года (14 819 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 марта 2024 года).

Значительное увеличение прочих финансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2025 года связано с формированием резервов – оценочных обязательств некредитного характера. В связи с приостановкой действия отдельных положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными странами с 8 августа 2023 года, Банк, как налоговый агент, обязан перечислять налоги с доходов компаний – нерезидентов недружественных стран (резиденты Великобритании и Японии). По условиям договоров с ними, Банк обязан компенсировать все недоплаченные суммы таким образом, чтобы компании получили всю сумму, которая полагается без удержания налогов. Это является объектом для анализа и начисления резерва – оценочного обязательства или условного обязательства некредитного характера. Рост связан с увеличением ставки по налогу на прибыль у источника с 1 января 2025 года, так как оценочные обязательства были пересчитаны на отчетную дату с учетом новой ставки.

Анализ сроков погашения обязательства по аренде представлен в таблице ниже:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Анализ сроков погашения:		
До 1 года	21 602	23 158
От 1 года до 5 лет	19 730	15 126
Более 5 лет	6 923	-
Итого минимальные платежи по аренде	48 255	38 284
Эффект дисконтирования	(12 553)	(3 867)
Итого чистые арендные обязательства	35 702	34 417
По видам:		
Краткосрочные	20 028	21 945
Долгосрочные	15 674	12 472
Итого чистые арендные обязательства	35 702	34 417

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда», Группа классифицирует погашение основной суммы обязательства по аренде в качестве денежных потоков от финансовой деятельности и погашение процентов в качестве денежных потоков от операционной деятельности в отчете о движении денежных средств. В следующей таблице представлены данные об изменении обязательств Группы по аренде за годы, закончившиеся 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Прочие обязательства и резервы (продолжение)

	Остаток обяза- тельства на 31 марта 2024 года	Платежи в погашение основного долга	Платежи в погашение процентов	Процентные расходы начислен- ные	Выбытие	Модифи- кация условий договора	Признание новых АФПП	Остаток обяза- тельств на 31 марта 2025 года
Погашение арендных обязательств	34 417	(22 826)	(3 819)	3 916	(70)	23 441	643	35 702
Итого	34 417	(22 826)	(3 819)	3 916	(70)	23 441	643	35 702

	Остаток обяза- тельства на 31 марта 2023 года	Платежи в погашение основного долга	Платежи в погашение процентов	Процентные расходы начислен- ные	Модифи- кация условий договора	Признание новых АФПП	Остаток обяза- тельств на 31 марта 2024 года
Погашение арендных обязательств	41 511	(44 791)	(3 259)	3 259	10 692	27 005	34 417
Итого	41 511	(44 791)	(3 259)	3 259	10 692	27 005	34 417

12. Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года уставный капитал Группы составляет:

	Количество акций (шт.)	Номинальная стоимость одной акции (тыс. руб.)	Номинальная стоимость (тыс. руб.)
На 31 марта 2023 года	6 082	4,2718	25 981
На 31 марта 2024 года	6 082	4,2718	25 981
На 31 марта 2025 года	6 082	4,2718	25 981

182 акции были выпущены и полностью оплачены на дату регистрации, а дополнительные 5 900 акций были выпущены и полностью оплачены 23 декабря 2009 года. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 4,2718 тыс. руб., что составляет 100 евро по курсу на дату оплаты за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года эмиссионный доход в размере 4 725 673 тыс. руб., представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. В течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, выплат дивидендов не производилось. В течение года, закончившегося 31 марта 2024 года, в соответствии с Гражданским Кодексом Нидерландов, было произведено распределение эмиссионного дохода Ес-Инвест Б.В. в пользу акционера на основании решения акционера в размере 29 700 тыс. руб.

13. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Процентные доходы, рассчитанные с применением ЭПС		
Средства в ЦБ РФ	5 543 033	3 065 078
Ссуды, предоставленные физическим лицам	1 284 953	1 176 320
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	9 349	331 741
Требование по финансовой аренде	-	350
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	6 837 335	4 573 489
Процентные расходы, рассчитанные с применением ЭПС		
Средства клиентов	(2 819 554)	(2 682 101)
Обязательство по аренде	(3 916)	(3 259)
Средства банков	-	(1 364)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(2 823 470)	(2 686 724)
Чистые процентные доходы	4 013 865	1 886 765

Изменение в структуре процентных доходов коррелирует с изменением структуры портфеля ссуд, предоставленных клиентам и ростом средств, размещенных на депозитах в ЦБ РФ (см. Примечание 6 и 7). Изменение процентных расходов связано с увеличением комиссионных расходов, увеличивающих процентные расходы в связи с переносом срока платежа по займам компании-нерезидента, а также увеличением процентной ставки по депозитам, размещаемым юридическими лицами-резидентами.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Комиссионный доход		
Комиссионный доход по расчетным операциям	152 445	236 589
Комиссионный доход по кассовым операциям	865	1 025
Прочее	627	775
Итого комиссионный доход	153 937	238 389
Комиссионный расход		
Агентское вознаграждение за взыскание просроченной задолженности	(19 066)	(44 546)
Услуги по информационно-аналитическому обслуживанию	(10 023)	(8 788)
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	(6 365)	(8 081)
Услуги по поиску потенциальных клиентов	(3 454)	(5 231)
Инкассация денежных средств	(1 896)	(2 457)
Прочее	(654)	(881)
Итого комиссионный расход	(41 458)	(69 984)
Чистый комиссионный доход	112 479	168 405

В течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, по сравнению с годом, закончившимся 31 марта 2024 года, снижение агентского вознаграждения за взыскание просроченной задолженности связано со снижением уровня просроченной ссудной задолженности физических лиц, увеличение комиссионного расхода по информационным услугам связано с увеличением объема выдачи кредитов физическим лицам (Примечание 7).

15. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам и прочим обязательствам и прочих резервов

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Начисление резерва – оценочного обязательства некредитного характера	833 959	763 627
Начисление резерва под обесценение активов для продажи	55	-
Восстановление резерва под обесценение и резерва под ОКУ по прочим активам	(5 942)	(944)
Восстановление резерва под ОКУ по обязательствам по предоставлению займов	-	(40 465)
Итого изменение резерва под ОКУ по прочим активам и прочим обязательствам и прочих резервов	828 072	722 218

Информация об изменении резерва под ОКУ по прочим активам представлена в Примечании 9.
Информация об изменении резерва под ОКУ по обязательствам по предоставлению займов представлена в Примечании 11 и 23.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Прочий операционный доход

Прочий операционный доход представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Штрафы за просроченные платежи и отсутствие страховки	26 019	39 960
Доходы от продажи имущества	2 350	2 032
Доходы от списания обязательств и невостребованной кредиторской задолженности	1 182	-
Страховые премии от страховых компаний	146	1 910
Прочее	286	144
Доход от сдачи имущества в аренду	-	5 665
Итого прочий операционный доход	29 983	49 711

17. Операционные расходы

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Заработная плата и премии	444 022	365 266
Сопровождение и поддержка, доработка и настройка программного обеспечения	178 680	148 831
Страховые взносы	110 532	89 850
Налоги, кроме налога на прибыль	73 006	79 004
Износ и амортизация нематериальных активов и основных средств, в том числе:	66 676	89 828
- амортизация нематериальных активов	55 412	59 588
- амортизация основных средств	11 264	30 240
Другие организационные и управленческие расходы	24 699	37 007
Телекоммуникации	24 323	16 025
Профессиональные услуги	21 652	19 570
Амортизация активов в форме права пользования	20 299	25 313
Краткосрочная аренда	19 549	24 658
Аудит	18 325	17 062
Административные и офисные расходы	15 133	8 246
Предоставление и поиск персонала	10 389	10 945
Услуги по взысканию задолженности	9 726	15 660
Услуги по проверке заемщиков	9 023	8 241
Ремонт и обслуживание основных средств	3 981	22 099
Маркетинг и реклама	2 488	1 421
Итого операционные расходы	1 052 503	979 026

Информация о вознаграждении, раскрытая по строке «Аудит» за год, закончившийся 31 марта 2025 года, отражает общую сумму вознаграждения аудитора за аудит и сопутствующие аудиту услуги в сумме 410 тыс. руб. (в году, закончившемся 31 марта 2024 года, сопутствующие аудиту услуги отсутствовали). Прочие, связанные с аудиторской деятельностью, услуги в годах, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 отсутствовали.

18. Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, в которой работает каждая компания Группы, которые могут отличаться от МСФО. При этом компании Группы не несут расходов по налогу на прибыль в соответствии с законодательством Нидерландов.

12 июля 2024 года Президент Российской Федерации подписал Закон об изменениях налоговой системы на территории Российской Федерации, предусматривающий изменение базовой ставки налога на прибыль с 20% до 25%, которая начинают применяться с 1 января 2025 года.

Текущий налог на прибыль за год, закончившийся 31 марта 2025 года, исчислялся по ставке 20% до 31 декабря 2024 года включительно и 25% от прибыли начиная с 1 января 2025 года. По состоянию на 31 марта 2025 года отложенные налоги исчисляются исходя из ставки 25%. По состоянию на 31 марта 2024 года отложенные налоги исчислялись исходя из ставки 20%.

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% и 25% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в РФ в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года представлены следующим образом:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Отложенные налоговые активы / (обязательства) и постоянные разницы, относящиеся к:		
Резервы – оценочные обязательства некредитного характера (непризнанная постоянная разница)	381 003	149 762
Основные средства, нематериальные активы и аренда	44 781	33 596
Прочие активы	23 942	27 523
Прочие финансовые обязательства, за исключением обязательств по аренде	4 653	11 467
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	14	(909)
Резервы под ОКУ по прочим активам и обязательствам	(3 878)	(3 713)
Резерв под ОКУ по ссудам, предоставленным клиентам	(5 931)	(23 535)
Инвестиции в дочерние компании	(32 276)	(25 821)
Ссуды, предоставленные клиентам	(70 436)	(26 673)
Чистые отложенные налоговые активы и постоянные разницы	341 872	141 697
Непризнанный отложенный налоговый актив	(60 929)	(67 146)
Непризнанные постоянные разницы	(381 003)	(149 762)
Отложенные налоговые активы	352	187
Отложенные налоговые (обязательства)	(100 412)	(75 398)

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Налог на прибыль (продолжение)

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль с расходом по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Прибыль до налогообложения	2 194 915	823 018
Налог по установленной ставке 20% за период с 01.04.2024 по 31.12.2024	(297 394)	(164 604)
Налог по установленной ставке 25% за период с 01.01.2025 по 31.03.2025	(206 574)	-
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	6 217	26 562
Налоговый эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	68 376	-
Налоговый эффект от непризнанных постоянных разниц	(231 241)	(149 762)
Постоянные разницы	(41 594)	(37 836)
Расход по налогу на прибыль	(702 210)	(325 640)
Расход по текущему налогу на прибыль	(677 361)	(254 760)
Расход по признанному отложенному налогу на прибыль	(24 849)	(70 880)
Расход по налогу на прибыль	(702 210)	(325 640)

Возмещаемость отложенного налогового актива оценивается Банком на основании утвержденного бизнес-плана и прогнозов будущей налогооблагаемой прибыли.

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
На 1 апреля – отложенные налоговые активы	187	-
На 1 апреля – отложенные налоговые (обязательства)	(75 398)	(4 331)
Временные разницы	(24 849)	(70 880)
На 31 марта – отложенные налоговые активы	352	187
На 31 марта – отложенные налоговые (обязательства)	(100 412)	(75 398)

19. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении внебалансовых обязательств будущих периодов, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года у Группы отсутствовали обязательства по предоставлению ссуд и неиспользованным кредитным линиям, а также резервы под ОКУ по данным обязательствам.

Судебные иски. Время от времени, в процессе деятельности клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. По состоянию на 31 марта 2025 года, 31 марта 2024 года Группа не участвовала в судебных разбирательствах с физическими лицами или юридическими лицами в качестве ответчика и, соответственно, в обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности резервы не создавались.

Налогообложение. Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на обобщенную публикуемую консолидированную финансовую отчетность.

20. Операционная среда

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Законы, действующие в ЕС относительно материнской компании Группы, управляющей банковским холдингом в РФ, также могут повлиять на деятельность Группы. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

20. Операционная среда (продолжение)

На фоне продолжающегося военно-политического конфликта, связанного с началом 24 февраля 2022 года специальной военной операции на территории Украины, в операционной среде Группы наблюдаются значительные изменения, обусловленные введением новых и существенным расширением существующих санкций, введенных США, Великобританией, Евросоюзом и другими странами в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, а также ряда чиновников, бизнесменов и организаций, включая финансовый сектор. Эти события привели к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, разрыву сетей поставок, ограничению перелетов, прекращению или приостановлению деятельности ряда зарубежных компаний в РФ, периодическому росту волатильности котировок на финансовых рынках, ключевой ставки и курса рубля по отношению к основным мировым валютам и прочим негативным экономическим последствиям. Существует высокая неопределенность в отношении развития текущей ситуации. В свою очередь, могут последовать дальнейшие санкции и ответные меры, влияние которых на экономику сложно предусмотреть.

В 2024 году после длительного периода низкой ключевой ставки и низких ставок по кредитам значительно усилилось инфляционное давление, которое было сформировано за счет высокого внутреннего спроса. Ослабление национальной валюты и высокие инфляционные ожидания предприятий и домохозяйств подогревали высокую деловую активность, тем самым увеличивая темп роста цен. Банком России были предприняты меры по сдерживанию высокой деловой активности в виде ужесточения денежно-кредитной политики. Политика регулятора была направлена на охлаждение рынка кредитования за счет поэтапного повышения ключевой ставки.

В 1 квартале 2025 года национальная валюта значительно укрепилась под влиянием смены геополитического курса, инфляционные ожидания домохозяйств в перспективе следующих 12 месяцев по-прежнему остались на высоком уровне, но впервые показали устойчивое снижение после периода продолжительного роста, рынок розничного кредитования, включая автокредитование продемонстрировал устойчивое снижение динамики новых выдач. Несмотря на видимые признаки улучшения ситуации, регулятор продолжил консервативную денежно-кредитную политику, сохранил ключевую ставку на высоком уровне (21%), сохранил действие надбавок для автокредитов, а также получил законодательное право вводить макропруденциальные ограничения в отношении автокредитов и ипотечных кредитов с целью дальнейшего охлаждения рынка кредитования и достижения целей по снижению уровня инфляции в долгосрочной перспективе.

Группа принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса с учетом возможных рисков в сложившихся условиях. Группа продемонстрировала положительный финансовый результат за год, закончившийся 31 марта 2025 года. В течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, Банк соблюдал все требования Центрального банка РФ в отношении обязательных нормативов, не допуская предупредительных сигнальных значений.

Прекращение поставок и производства новых автомобилей Митсубиши привели к необходимости переориентировать выдачи кредитов с новых автомобилей марки Митсубиши на поддержанные автомобили. Группа сохраняет консервативную позицию в ходе своей операционной деятельности, а также в отношении кредитного риска, ограничивая новые выдачи в розничном, корпоративном и межбанковском кредитовании, осуществляя мониторинг финансового положения крупных корпоративных заемщиков, банков-партнеров, а также уровня просроченной задолженности клиентов физических лиц.

20. Операционная среда (продолжение)

Меры Группы были направлены, в том числе, на сокращение лимитов кредитования корпоративных заемщиков в автомобильном сегменте, наиболее пострадавшем от влияния санкций с февраля 2022 года.

В розничном кредитовании Банком поддерживались программы предоставления кредитных каникул для мобилизованных заемщиков и членов их семей в соответствии с Федеральным законом от 7 октября 2023 года N 377-ФЗ «Об особенностях исполнения обязательств по кредитным договорам (договорам займа) лицами, призванными на военную службу по мобилизации в Вооруженные Силы Российской Федерации, лицами, принимающими участие в специальной военной операции, а также членами их семей и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», помимо собственных программ реструктуризации, что наряду с консервативной кредитной политикой Банка являлось инструментом сдерживания роста просроченной задолженности.

Таким образом, за счет предпринимаемых мер по работе с клиентской задолженностью, доля просроченной задолженности свыше 90 дней в портфеле ссудной задолженности физических лиц по состоянию на 31 марта 2025 года изменилась незначительно и составила 4,4% по сравнению с 4,1% по состоянию на 31 марта 2024 года, при этом абсолютное значение просроченной задолженности свыше 90 дней по состоянию на 31 марта 2025 года составило 381 138 тыс. руб. (по состоянию на 31 марта 2024 года: 412 918 тыс. руб.), показав снижение на 7,7% по сравнению с прошлым годом.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Кроме того, для целей подготовки обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов и распределения их по иерархии уровней, Группа использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Основные допущения, используемые при определении справедливой стоимости.

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 30 дней) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим/расчетным счетам, а также обязательным резервам на счетах в Центральном банке РФ.

Балансовую стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой можно принять за их справедливую стоимость.

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам и средств клиентов с фиксированной процентной ставкой определялась на основании рыночных ставок на отчетную дату по аналогичным инструментам, сроки погашения которых равны фиксированным срокам, оставшимся до погашения.

Средние рыночные процентные ставки, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов:

	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Ссуды, предоставленные физическим лицам – автокредиты	22,5%	17,6%
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	-	18,1%
Срочные депозиты негосударственных юридических лиц	19,5%	14,6%

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, примерно равна их справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

	31 марта 2025 года				31 марта 2024 года			
	Справедливая стоимость			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Ссуды, предоставленные физическим лицам – автокредиты	-	-	7 921 095	8 171 173	-	-	9 431 107	9 670 268
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	-	-	-	-	-	-	218 047	235 907
Срочные депозиты юридических лиц	-	-	32 412 411	32 584 625	-	-	31 365 244	31 519 284

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включенная в вышеуказанные категории Уровня 3, была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Балансовая стоимость всех финансовых активов и обязательств, отраженных в данной обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности, не включенных в таблицу выше, примерно равна их справедливой стоимости.

22. Управление риском капитала

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль акционеров путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

В Группе только для Банка как кредитной организации, осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством РФ, установлены требования ЦБ РФ по поддержанию достаточности капитала. У Группы отсутствуют какие-либо требования (кованты на основе соглашений) к уровню достаточности капитала.

Для соблюдения нормативов достаточности капитала Банком используются следующие методы оценки:

- Прогнозирование нормативов достаточности капитала;
- Мониторинг достаточности капитала;
- Стресс-тестирование достаточности капитала;
- Внедрение и контроль внутренних пороговых значений для раннего предупреждения снижения достаточности капитала.

Нормативы достаточности капитала Банка представлены ниже.

22. Управление риском капитала (продолжение)

	Минимально допустимое значение, %	31 марта 2025 года	31 марта 2024 года
Коэффициенты достаточности капитала:			
Норматив достаточности базового капитала	4,50%	45,977%	38,903%
Норматив достаточности основного капитала (капитала первого уровня)	6,00%	49,261%	42,325%
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка	8,00%	54,179%	45,216%

Собственные средства (капитал) рассчитываются в соответствии с требованиями Положения Центрального банка РФ от 4 июля 2018 года N 646-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»).

Рост значений нормативов достаточности капитала в году, закончившемся 31 марта 2025 года, обусловлен снижением кредитного портфеля физических и юридических лиц и, как следствие этого, сокращением активов, подверженных повышенному риску. Одновременно произошла перегруппировка денежных средств из указанных выше активов со 100% риском (автокредиты физических лиц и кредиты юридических лиц) в активы с низким риском (депозиты в ЦБ РФ). Кроме того, рост собственных средств (капитала) обусловлен получением прибыли текущего года.

При расчете обязательных нормативов и определении размера собственных средств (капитала) Банк учитывает резервы на возможные потери по финансовым активам, сформированным в соответствии с Положением Центрального банка РФ от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, судной и приравненной к ней задолженности» (далее – «Положение № 590-П»), Положением Центрального банка РФ от 23 октября 2017 года № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее – «Положение № 611-П»).

Руководство Группы раз в полгода проводит оценку структуры капитала Группы. В рамках такой оценки Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих ссуд.

23. Политика управления рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в банковской и финансовой деятельности и является неотъемлемым элементом деятельности Группы, обеспечивающим поддержание баланса между уровнем принимаемого риска и доходностью, а также минимизацию возможных неблагоприятных влияний на финансовое положение Группы.

С учетом сложившегося характера и масштабов деятельности Группы, виды присущих Группе рисков распределяются по уровням значимости (значимые и прочие). Значимыми рисками признаны кредитный риск, риск концентрации, процентный риск, операционный риск и риск ликвидности.

23. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск. Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску, возникающему в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщика или контрагента перед Группой.

Анализ кредитного риска Группы для каждого класса финансовых активов с учетом стадии в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», без учета влияния обеспечения и прочих механизмов повышения качества кредита, представлен в таблицах ниже. Если не указано иное, суммы, представленные в таблицах для финансовых активов, представляют собой их валовую балансовую стоимость. Для обязательств по предоставлению займов суммы в таблицах представляют собой суммы, в отношении которых, соответственно, было принято обязательство.

	31 марта 2025 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	ОКУ в пределах 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока действия	ОКУ в течение всего срока действия	
Ссуды, предоставленные физическим лицам				
Коллективно оцененные				
Непросроченные кредиты	7 694 856	221 434	-	7 916 290
Просроченные:				
с задержкой платежа менее 30 дней	231 954	25 119	-	257 073
с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	95 921	-	95 921
с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	50 677	-	50 677
с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	88 525	88 525
с задержкой платежа свыше 180 дней	-	-	292 613	292 613
Валовая балансовая стоимость	7 926 810	393 151	381 138	8 701 099
Резерв под ОКУ	(122 616)	(84 672)	(322 638)	(529 926)
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам, после вычета резерва под ОКУ	7 804 194	308 479	58 500	8 171 173
Ссуды, предоставленные юридическим лицам				
Индивидуально оцененные				
Просроченные:				
с задержкой платежа свыше 180 дней	-	-	61 241	61 241
Валовая балансовая стоимость	-	-	61 241	61 241
Резерв под ОКУ	-	-	(61 241)	(61 241)
Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам, после вычета резерва под ОКУ	-	-	-	-
Итого ссуды, предоставленные клиентам	7 804 194	308 479	58 500	8 171 173

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

	31 марта 2024 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	ОКУ в пределах 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока действия	ОКУ в течение всего срока действия	
Ссуды, предоставленные физическим лицам				
Коллективно оцененные				
Непросроченные кредиты	9 252 255	111 736	-	9 363 991
Просроченные:				
с задержкой платежа менее 30 дней	279 276	18 095	-	297 371
с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	60 989	-	60 989
с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	46 755	-	46 755
с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	46 285	46 285
с задержкой платежа свыше 180 дней	-	-	366 633	366 633
Валовая балансовая стоимость	9 531 531	237 575	412 918	10 182 024
Резерв под ОКУ	(108 344)	(40 970)	(362 442)	(511 756)
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам, после вычета резерва под ОКУ	9 423 187	196 605	50 476	9 670 268
Ссуды, предоставленные юридическим лицам				
Индивидуально оцененные				
Непросроченные кредиты	-	248 854	-	248 854
Просроченные:				
с задержкой платежа свыше 180 дней	-	-	61 683	61 683
Валовая балансовая стоимость	-	248 854	61 683	310 537
Резерв под ОКУ	-	(12 947)	(61 683)	(74 630)
Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам, после вычета резерва под ОКУ	-	235 907	-	235 907
Итого ссуды, предоставленные клиентам	9 423 187	432 512	50 476	9 906 175

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости финансовых активов в течение периода, которые привели к изменению величины резерва убытков, а также изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение годовых периодов, закончившихся 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года, в разбивке по классам активов:

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Ссуды, предоставленные физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
31 марта 2024 года	108 344	40 970	362 442	511 756	9 531 531	237 575	412 918	10 182 024
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки/ на валовую балансовую стоимость</i>								
- Реклассификация в первую стадию	7 019	(3 759)	(3 260)	-	24 311	(19 844)	(4 467)	-
- Реклассификация во вторую стадию	(6 614)	9 036	(2 422)	-	(375 338)	378 736	(3 398)	-
- Реклассификация в третью стадию	(2 657)	(7 572)	10 229	-	(131 941)	(42 358)	174 299	-
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	17 166	62 863	119 915	199 944	X	X	X	X
- Уменьшение в связи с изменением кредитного риска	(2 626)	(1 356)	(885)	(4 867)	X	X	X	X
- Списание	-	-	(7 730)	(7 730)	-	-	(7 730)	(7 730)
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	71 308	-	-	71 308	5 675 028	-	-	5 675 028
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(71 585)	(18 909)	(85 598)	(176 092)	(6 902 865)	(173 981)	(109 748)	(7 186 594)
Продажа ссуд (Примечание 7)	-	-	(73 090)	(73 090)	-	-	(78 558)	(78 558)
Прочие изменения	2 261	3 399	3 037	8 697	106 084	13 023	(2 178)	116 929
<i>Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ/ на валовую балансовую стоимость</i>								
	14 272	43 702	(39 804)	18 170	(1 604 721)	155 576	(31 780)	(1 480 925)
31 марта 2025 года	122 616	84 672	322 638	529 926	7 926 810	393 151	381 138	8 701 099

В составе прочих изменений отражено влияние изменения в начисленных процентных доходах и отложенных комиссиях и резерва под ОКУ по начисленным процентным доходам и отложенным комиссиям по ссудам, предоставленным физическим лицам. За год, закончившийся 31 марта 2025 года, Группа произвела продажу ссудной задолженности третьим сторонам балансовой стоимостью 78 558 тыс. руб., резерв на дату продажи отсутствовал, резерв на момент заключения договора уступки прав требования (цессии) составлял 76 130 тыс. руб. Денежное вознаграждение составило 5 467 тыс. руб., включая вознаграждение за переданные права требования по штрафам за просроченные проценты, основной долг и госпошлину в размере 5 031 тыс. руб.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Ссуды, предоставленные физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
31 марта 2023 года	320 296	103 555	432 539	856 390	14 156 081	366 580	521 223	15 043 884
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки/ на валовую балансовую стоимость</i>								
- Реклассификация в первую стадию	21 664	(13 520)	(8 144)	-	59 695	(48 080)	(11 615)	-
- Реклассификация во вторую стадию	(5 020)	13 399	(8 379)	-	(151 961)	163 818	(11 857)	-
- Реклассификация в третью стадию	(2 930)	(12 782)	15 712	-	(78 289)	(42 599)	120 888	-
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	2 665	15 930	90 645	109 240	X	X	X	X
- Уменьшение в связи с изменением кредитного риска	(109 620)	(13 948)	-	(123 568)	X	X	X	X
- Списание	-	-	(8 680)	(8 680)	-	-	(8 680)	(8 680)
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	70 433	-	-	70 433	6 190 872	-	-	6 190 872
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(188 266)	(50 638)	(149 000)	(387 904)	(10 874 401)	(203 983)	(187 119)	(11 265 503)
Продажа ссуд (Примечание 7)	-	-	-	-	-	-	(1 596)	(1 596)
Прочие изменения	(878)	(1 026)	(2 251)	(4 155)	229 534	1 839	(8 326)	223 047
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ/ на валовую балансовую стоимость	(211 952)	(62 585)	(70 097)	(344 634)	(4 624 550)	(129 005)	(108 305)	(4 861 860)
31 марта 2024 года	108 344	40 970	362 442	511 756	9 531 531	237 575	412 918	10 182 024

В составе прочих изменений отражено влияние изменения в начисленных процентных доходах и отложенных комиссиях и резерва под ОКУ по начисленным процентным доходам и отложенным комиссиям по ссудам, предоставленным физическим лицам. За год, закончившийся 31 марта 2025 года, Группа произвела продажу ссудной задолженности третьим сторонам балансовой стоимостью 1 596 тыс. руб., резерв на дату продажи отсутствовал, резерв на момент заключения договора уступки прав требования (цессии) составлял 1 471 тыс. руб.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 марта 2025 года, произошли следующие существенные изменения в валовой балансовой стоимости финансовых активов, которые способствовали изменениям в сумме оценочного резерва:

- выданы новые кредиты физическим лицам на сумму 5 675 028 тыс. руб., что привело к увеличению резерва под ОКУ в пределах 12 месяцев на 71 308 тыс. руб.;
- списание кредитов физическим лицам в 3 стадии в связи с невозможностью взыскания привело к уменьшению под ОКУ на сумму 7 730 тыс. руб.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Ссуды, предоставленные юридическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
31 марта 2024 года	-	12 947	61 683	74 630	-	248 854	61 683	310 537
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки/ на валовую балансовую стоимость</i>								
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	-	1 700	-	1 700	X	X	X	X
Списание	-	(1 700)	-	(1 700)	-	(1 700)	-	(1 700)
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	(12 923)	-	(12 923)	-	(246 851)	-	(246 851)
Прочие изменения	-	(24)	(442)	(466)	-	(303)	(442)	(745)
<i>Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ/ на валовую балансовую стоимость</i>								
	-	(12 947)	(442)	(13 389)	-	(248 854)	(442)	(249 296)
31 марта 2025 года	-	-	61 241	61 241	-	-	61 241	61 241

В составе прочих изменений отражено влияние изменения в начисленных процентных доходах и резерва под ОКУ по начисленным процентным доходам по ссудам, предоставленным юридическим лицам, в том числе за счет частичного погашения долгосрочной просроченной задолженности по процентам со стороны поручителя заемщика по Решению Суда.

Группа Ес-Инвест Б.В.

Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Политика управления рисками (продолжение)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Ссуды, предоставленные юридическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
31 марта 2023 года	8 155	81 967	61 683	151 805	142 573	1 398 776	61 683	1 603 032
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ожидаемые кредитные убытки/ на валовую балансовую стоимость</i>								
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	-	129	-	129	-	-	-	-
- Уменьшение в связи с изменением кредитного риска	-	(4 298)	-	(4 298)	X	X	X	X
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	-	-	-	-	161 672	-	-	161 672
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(8 155)	(64 785)	-	(72 940)	(304 245)	(1 149 341)	-	(1 453 586)
Прочие изменения	-	(66)	-	(66)	-	(581)	-	(581)
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ/ на валовую балансовую стоимость	(8 155)	(69 020)	-	(77 175)	(142 573)	(1 149 922)	-	(1 292 495)
31 марта 2024 года	-	12 947	61 683	74 630	-	248 854	61 683	310 537

В составе прочих изменений отражено влияние изменения в начисленных процентных доходах и резерва под ОКУ по начисленным процентным доходам по ссудам, предоставленным юридическим лицам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы.

23. Политика управления рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки. Риск изменения процентной ставки – это риск ухудшения финансового положения кредитной организации вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке. Группа 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 также снижаться или приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентной ставки (процентный риск) относится Группой к значимым рискам.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа незначительно подвержена рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты.

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск валютных потерь, связанный с изменением курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте при проведении внешнеторговых, кредитных, валютных операций, операций на фондовых и валютных биржах.

Географический риск (в составе риска концентрации). Географический (страновой) риск – это риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств, ограничения деятельности кредитной организации на территории иностранных государств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента). Страновой риск для Группы возникает при привлечении фондирования от связанных сторон-нерезидентов.

Операционный риск. Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Группы, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Группе финансовый убыток.

Правовой риск. Правовой риск представляет собой риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие нарушения кредитной организацией и (или) ее контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых кредитной организацией правовых ошибок при осуществлении деятельности (например, неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах), несовершенства правовой системы (например, противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в деятельности Банка, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения филиалов кредитной организации, юридических лиц, в отношении которых кредитная организация осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов кредитной организации под юрисдикцией различных государств. Правовой риск является видом операционного риска.

24. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящего раскрытия «связанные стороны» определяются Группой в значении, определенном МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», по которому стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При определении возможной связанности сторон особое внимание уделяется экономическому содержанию отношений, а не только их юридической форме. Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые не могут вступать несвязанные стороны. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

Ниже приведена информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 марта 2025 и 31 марта 2024 года. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися ее связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Все сделки и операции со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 марта 2024 года, проведены в пределах рыночных ценовых условий.

	31 марта 2025 года		31 марта 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
Средства клиентов	32 599 369	32 868 915	31 520 036	32 540 375
- компании под общим контролем	32 599 369	-	31 520 036	-
Прочие обязательства	1 871 485	2 075 249	1 002 073	1 217 001
- основной акционер	73 216	-	69 404	-
- компании под общим контролем	1 768 654	-	912 446	-
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	29 615	-	20 223	-
Дивиденды	-	-	(29 700)	-
- основной акционер	-	-	(29 700)	-
Гарантии полученные	34 000 000	34 000 000	34 000 000	34 000 000
- компании под общим контролем	34 000 000	-	34 000 000	-
Неиспользованные кредитные линии по получению кредитов	7 730 000	7 730 000	7 730 000	7 730 000
- компании под общим контролем	7 730 000	-	7 730 000	-

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Строка «Гарантии полученные» в таблице выше по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года представляет собой гарантию, выданную с целью содействия Группе в привлечении депозитов, а также гарантию контрагенту, связанному лицу, в интересах Группы. Данная гарантия позволяет Группе привлекать дополнительное фондирование. Остаток неиспользованного лимита на отчетную дату составляет 7 730 000 тыс. руб. (на 31 марта 2024 года: 7 730 000 тыс. руб.).

В отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годовые периоды, закончившиеся 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года		Год, закончившийся 31 марта 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями обобщенной публикуемой консолидирован- ной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями обобщенной публикуемой консолидирован- ной финансовой отчетности
Процентные доходы	122 321	6 837 335	366 065	4 573 489
- компании под общим контролем	122 321	-	366 065	-
Процентные расходы	(2 821 894)	(2 823 470)	(2 684 086)	(2 686 724)
- основной акционер	(236 580)	-	(277 560)	-
- компании под общим контролем	(2 585 314)	-	(2 406 526)	-
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по активам, по которым начисляются проценты	-	(87 301)	8 155	413 128
- компании под общим контролем	-	-	8 155	-
Чистые доходы / (расходы) по валютным операциям	-	(2 096)	423	354
- компании под общим контролем	-	-	423	-
Комиссионный доход	458	153 937	834	238 389
- компании под общим контролем	458	-	834	-
Изменение резерва под обесценение по прочим активам и прочим обязательствам	(833 959)	(828 072)	(723 162)	(722 218)
- компании под общим контролем	(833 959)	-	(723 162)	-
Прочий операционный доход	-	29 983	5 665	49 711
- компании под общим контролем	-	-	5 665	-
Операционные расходы, за исключением вознаграждения ключевого управленческого персонала	(18 619)	(1 052 503)	(19 042)	(979 026)
- основной акционер	(48)	-	-	-
- компании под общим контролем	(13 306)	-	(15 402)	-
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	(5 265)	-	(3 640)	-

Группа Ес-Инвест Б.В.

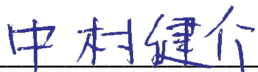
Отдельные примечания к обобщенной публикуемой консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 марта 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 марта 2025 года	Год, закончившийся 31 марта 2024 года
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:		
- краткосрочные вознаграждения	73 209	63 967
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала:	73 209	63 967

От имени Директоров Группы


Кенсукэ Накамура
Директор

5 сентября 2025 года
Амстердам, Нидерланды

Es-Invest BV