

Сокращенная промежуточная  
консолидированная финансовая отчетность  
**Публичного акционерного общества**  
**«Лизинговая компания «Европлан»**  
**и его дочерних организаций**  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года

*Август 2022 года*

**Сокращенная промежуточная  
консолидированная финансовая отчетность  
Публичного акционерного общества  
«Лизинговая компания «Европлан»  
и его дочерних организаций**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	9
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	28
5 Изменение порядка представления статей	29
6 Денежные и приравненные к ним средства	30
7 Производные финансовые инструменты	31
8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	32
9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	40
10 Дебиторская задолженность по лизингу	40
11 Основные средства и активы в форме права пользования	43
12 Прочие активы	44
13 Привлеченные кредиты	45
14 Облигации выпущенные	45
15 Прочие обязательства	46
16 Акционерный капитал	47
17 Процентные расходы	47
18 Прочие доход и расход	47
19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	48
20 Расходы на персонал	49
21 Общие и административные расходы	49
22 Налог на прибыль	49
23 Управление финансовыми рисками	51
24 Управление капиталом	60
25 Оценка справедливой стоимости	60
26 Условные обязательства	63
27 Операции со связанными сторонами	64
28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	66
29 События после отчетной даты	66

## **Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации**

Единственному акционеру, Совету директоров  
Публичного акционерного общества  
«Лизинговая компания «Европлан»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций, состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2022 г., сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

### **Вывод**

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

А.В. Сорокин  
Партнер  
Общество с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

19 августа 2022 г.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

### **Сведения об организации**

Наименование: Публичное акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 июня 2017 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1177746637584.

Местонахождение: 119049, Россия, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 30 июня 2022 года**


(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясне- ния	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	6	9 116 453	8 611 144
Производные финансовые инструменты	7	409 347	644 612
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	8	150 454 496	144 591 174
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	9	3 243 449	3 548 018
Дебиторская задолженность по лизингу	10	233 171	63 822
Предоплата по текущему налогу на прибыль		449 571	470 690
НДС к возмещению		2 610 561	7 708 408
Основные средства и активы в форме права пользования	11	2 653 103	2 819 427
Прочие активы	12	4 703 953	2 526 643
<b>Всего активов</b>		<b>173 874 104</b>	<b>170 983 938</b>
<b>Обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	7	271 403	11 882
Авансы, полученные от лизингополучателей		2 550 037	4 154 438
Привлеченные кредиты	13	82 585 767	78 538 253
Облигации выпущенные	14	50 141 842	54 763 969
Обязательства по аренде		726 028	900 978
Текущий налог на прибыль к уплате		32 574	26 065
НДС к уплате		191 389	179 237
Отложенные налоговые обязательства	22	2 879 633	2 515 525
Прочие обязательства	15	5 223 459	3 760 486
<b>Всего обязательств</b>		<b>144 602 132</b>	<b>144 850 833</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	16	120 000	120 000
Добавочный капитал		1 000 000	1 000 000
Нераспределенная прибыль		28 054 793	24 526 574
Резерв хеджирования денежных потоков		97 179	486 531
<b>Всего капитала</b>		<b>29 271 972</b>	<b>26 133 105</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>173 874 104</b>	<b>170 983 938</b>

Утверждено и подписано от имени Компании 19 августа 2022 года.

  
Сергей Мизюра  
Генеральный директор



  
Анатолий Аминов  
Финансовый директор

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
<b>Процентные доходы</b>			
Чистые инвестиции в лизинг		12 433 792	8 155 471
<i>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</i>			
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках		602 887	85 399
Финансовые активы по амортизированной стоимости		44 111	-
Прочие активы		8 010	1 858
<b>Всего процентных доходов</b>		<b>13 088 800</b>	<b>8 242 728</b>
Процентные расходы	17	(6 719 115)	(3 261 440)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>6 369 685</b>	<b>4 981 288</b>
Прочий доход	18	4 956 898	2 915 275
Прочий расход	18	(282 503)	(169 008)
<b>Доход от операционной деятельности</b>		<b>11 044 080</b>	<b>7 727 555</b>
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		5 853	(877)
<b>Общий доход от операционной деятельности</b>		<b>11 049 933</b>	<b>7 726 678</b>
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	19	(280 428)	(37 333)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	19	(12 429)	1 790
Изменение резервов под прочие убытки	19	(107 368)	(99 368)
Расходы на персонал	20	(3 170 934)	(2 152 750)
Общие и административные расходы	21	(858 757)	(659 792)
Прочие внереализационные доходы		303 898	2 325
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>6 923 915</b>	<b>4 781 550</b>
Расход по налогу на прибыль	22	(1 395 296)	(962 944)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>5 528 619</b>	<b>3 818 606</b>
<b>Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		358 675	390 613
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		(845 365)	23 808
Эффект отложенного налога на прибыль		97 338	(82 884)
<b>Прочий совокупный (убыток) доход за период</b>		<b>(389 352)</b>	<b>331 537</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>5 139 267</b>	<b>4 150 143</b>
<b>Прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	16	<b>46,07</b>	<b>31,82</b>

Пояснения 1-29 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Добавочный капитал</b>	<b>Нераспре- деленная прибыль</b>	<b>Резерв хеджирования денежных потоков</b>	<b>Всего капитала</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>120 000</b>	<b>-</b>	<b>17 053 973</b>	<b>(35 736)</b>	<b>17 138 237</b>
Чистая прибыль	-	-	3 818 606	-	3 818 606
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	331 537	331 537
<b>Общий совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 818 606</b>	<b>331 537</b>	<b>4 150 143</b>
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	-	-	(1 200 000)	-	(1 200 000)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2021 года</b>	<b>120 000</b>	<b>-</b>	<b>19 672 579</b>	<b>295 801</b>	<b>20 088 380</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>120 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>24 526 574</b>	<b>486 531</b>	<b>26 133 105</b>
Чистая прибыль	-	-	5 528 619	-	5 528 619
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	(389 352)	(389 352)
<b>Общий совокупный доход (убыток) за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 528 619</b>	<b>(389 352)</b>	<b>5 139 267</b>
Дивиденды объявленные (Пояснение 16)	-	-	(2 000 400)	-	(2 000 400)
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2022 года</b>	<b>120 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>28 054 793</b>	<b>97 179</b>	<b>29 271 972</b>

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении  
денежных средств**

**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года*</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	12 600 126	8 307 139
Комиссии полученные	1 211 703	1 072 119
Проценты уплаченные	(6 407 902)	(3 179 185)
Поступления от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	425 557	1 202 455
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(3 715 403)	(1 922 189)
Прочие операционные доходы полученные	2 762 643	1 172 552
Общие и административные расходы уплаченные	(646 705)	(517 624)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов/обязательств</b>	<b>6 230 019</b>	<b>6 135 267</b>
<b>Изменение операционных активов/обязательств</b>		
Дебиторская задолженность по лизингу	101 147	187 597
Прочие активы, включая НДС к возмещению	4 911 992	(2 633 355)
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	64 834	253 579
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, и авансы, полученные от лизингополучателей	47 128 092	41 356 454
Приобретение активов для передачи в лизинг	(56 019 751)	(66 673 702)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду	(309 112)	(148 132)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>2 107 221</b>	<b>(21 522 292)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(906 222)	(903 340)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>1 200 999</b>	<b>(22 425 632)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	176 317	17 483
Приобретение основных средств	(129 965)	(40 751)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>46 352</b>	<b>(23 268)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Кредиты полученные (Пояснение 28)	20 400 000	15 640 000
Кредиты погашенные (Пояснение 28)	(16 470 504)	(13 703 076)
Облигации выпущенные/реализованные (Пояснение 28)	-	23 915 814
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 28)	(4 554 147)	(2 671 083)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 28)	(120 591)	(125 819)
Дивиденды уплаченные	-	(1 200 000)
<b>Чистое (использование) поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(745 242)</b>	<b>21 855 836</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(132)	5
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	3 332	1 258
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>505 309</b>	<b>(591 801)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	8 611 144	2 574 139
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 6)</b>	<b>9 116 453</b>	<b>1 982 338</b>

\* Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, представлены с учетом реклассификации (Пояснение 5).

Пояснения 1-29 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 1 Введение

Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

В июне 2021 года Компания сменила юридическую форму с Акционерного общества на Публичное акционерное общество.

ПАО «ЛК «Европлан» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года единственным акционером ПАО «ЛК «Европлан» является ПАО «ЭсЭфАй». Контролирующим лицом на 30 июня 2022 года являлся Гучериев Саид Михайлович, которому косвенно принадлежала доля в размере 30,365%, эффективная доля контроля (с учетом квазиказначейских акций) составляла 71,29% (контролирующим лицом на 31 декабря 2021 года являлся Гучериев Саид Михайлович, которому косвенно принадлежала доля в размере 30,365%, эффективная доля контроля (с учетом квазиказначейских акций) составляла 71,10%).

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года основными дочерними компаниями ПАО «ЛК «Европлан» являются ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис» с долями владения 100%.

Основным видом деятельности Группы является финансирование покупки в лизинг индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами на территории Российской Федерации различных типов автотранспортных средств. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 30 июня 2022 года Группа оказывала услуги в 84 собственных офисах (31 декабря 2021 года: 83). По состоянию на 30 июня 2022 года численность работников составляет 2 354 человека (31 декабря 2021 года: 2 561 человек).

## 2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

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

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

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## **2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)**

### **Влияние международных экономических санкций в отношении Российской Федерации**

В феврале-июне 2022 года некоторые страны ввели международные экономические санкции в отношении государственного долга Российской Федерации, ряда физических и юридических лиц РФ, определенных экономических отраслей, а также ограничения на определенные виды операций. Так, введены ограничения для иностранных лиц на операции с акциями и с новым долгом крупных российских банков и организаций, расширены санкции в отношении суверенного российского долга, введены ограничения на поставки в Россию технологического оборудования. В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдался существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках. Некоторые компании, включая автопроизводителей, заявили о приостановлении деятельности в Российской Федерации и/или о приостановлении поставки продукции, включая автотранспортные средства в Российскую Федерацию.

В марте-июне 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.

Группа продолжает осуществлять свою деятельность и обеспечивать малый и средний российский бизнес транспортными средствами. На текущий момент эффект указанных событий на финансовое положение и финансовый результат невозможно оценить с достаточной степенью уверенности. Руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

## **3 Основные принципы учетной политики**

### **Основа подготовки отчетности**

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением указанного в настоящем разделе ниже.

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Учетная политика, принятая при составлении сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2021 год, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2022 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

*Поправки МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37*

- ▶ МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»;
- ▶ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора».

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

#### Основа консолидации

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

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

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Основа консолидации (продолжение)**

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

#### **Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает финансовые инструменты, такие как торговые и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги, производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой и амортизированной стоимости, раскрывается в Пояснении 25.

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

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

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые оцениваются в финансовой отчетности по справедливой стоимости на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

#### Финансовые активы и обязательства

##### Первоначальное признание

###### *Дата признания*

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

###### *Первоначальная оценка*

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

###### *Категории оценки финансовых активов и обязательств*

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

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

##### *Оценка бизнес-модели*

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

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Группы;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

*Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)*

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

##### *Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД»). Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

##### *Реклассификация финансовых активов и обязательств*

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

#### **Денежные и приравненные к ним средства**

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

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

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Заемные средства**

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

#### **Производные финансовые инструменты и учет хеджирования**

##### *Первоначальное признание и последующая оценка*

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

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

На дату начала отношений хеджирования Группа формально определяет и документально оформляет отношение хеджирования, к которому Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования.

В документации указываются инструмент хеджирования, объект хеджирования, описывается характер хеджируемого риска и то, каким образом Группа будет оценивать, отвечают ли данные отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и подходы к определению коэффициента хеджирования). Отношения хеджирования соответствуют критериям учета хеджирования, если выполняются все следующие требования к эффективности хеджирования:

- ▶ между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь;
- ▶ фактор кредитного риска не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости, обусловленные указанной экономической взаимосвязью;
- ▶ коэффициент хеджирования, определенный для данных отношений хеджирования, отражает соотношение между количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым Группой, и количественным объемом инструмента хеджирования, фактически используемым Группой для хеджирования указанного количественного объема объекта хеджирования.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)**

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

##### *Хеджирование денежных потоков*

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

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

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

#### **Аренда**

##### *Определение аренды*

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

##### *Дата начала арендных отношений*

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

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Аренда (продолжение)**

##### *Начало аренды*

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

##### **i. Группа в качестве арендатора**

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

##### *Активы в форме права пользования*

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

##### *Обязательства по аренде*

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

*Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

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

#### **ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя**

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

#### **iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя**

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

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

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

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

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

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала финансовой аренды.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

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

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

#### *Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)*

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

#### *Возвращенные объекты финансовой аренды (лизинга)*

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

#### *Финансовые активы по амортизированной стоимости*

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

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае неисполнения обязательства; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении развернуто.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

##### *Финансовые обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство признается с отражением разницы в балансовой стоимости первоначального и нового обязательств в составе прибыли или убытка.

#### **Налогообложение**

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

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент своего совершения не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе общих и административных расходов.

#### *Налог на добавленную стоимость («НДС»)*

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

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

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

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

НДС к возмещению оценивается на предмет обесценения.

#### Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает затраты на регулярные замены частей оборудования, если они отвечают критериям признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	30 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Офисное оборудование	5 лет
Автомобили	5 лет
Прочее оборудование	5 лет

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Основные средства (продолжение)**

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия (т.е. на дату, на которую их получатель приобретает контроль) либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибыли или убытка в сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении признания актива.

#### **Нематериальные активы, отличные от гудвила**

Нематериальные активы, отличные от гудвила, включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно и созданные самой организацией, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

#### **Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

#### **Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам и вознаграждениям работникам**

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для работников по окончании трудовой деятельности.

Группа использует долгосрочную программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа формирует резерв в составе прочих обязательств согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности.

#### **Акционерный капитал**

##### *Акционерный капитал*

Обыкновенные акции и привилегированные акции с необязательными к выплате дивидендами классифицируются как капитал. Внешние расходы, прямо относящиеся к выпуску новых акций, не связанному со сделками по приобретению бизнеса, отражаются в составе капитала как удержание из вырученных сумм. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как добавочный капитал.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Акционерный капитал (продолжение)**

##### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

#### **Сегментная отчетность**

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»:

- ▶ лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров финансовой аренды (лизинга) с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и последующий контроль над исполнением данных договоров.

#### **Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод ожидается с высокой степенью вероятности.

#### **Признание доходов и расходов**

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

##### *Процентная и аналогичная выручка и расходы*

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

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### **Признание доходов и расходов (продолжение)**

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости. В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов. Указанный порядок отражения выручки не относится к операциям финансовой аренды (лизинга).

#### *Комиссионные доходы*

Группа получает комиссионные доходы от оказания различных видов услуг клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени.*  
Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода.
- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций.*  
Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, признаются в момент совершения операции.

#### *Дивидендный доход*

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

#### **Пересчет иностранных валют**

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой компаний Группы и валютой представления отчетности Группы.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы от операций с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года официальный курс ЦБ РФ составлял 51,1580 российских рублей и 74,2926 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года официальный курс ЦБ РФ составлял 53,8580 российских рублей и 84,0695 российских рублей за 1 евро, соответственно.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

##### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 17 не окажет существенного влияния на Группу.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### **4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики**

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

##### **Убытки от обесценения по финансовым активам**

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

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

##### **Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление**

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее намерение исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 5 Изменение порядка представления статей

В настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности с целью повышения прозрачности движения денежных средств Группы, Группа изменила порядок представления:

- ▶ сумм лизинговых платежей, поступающих в погашение чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, и авансов, полученных от лизингополучателей,
- ▶ сумм, уплаченных за приобретение активов для передачи в лизинг, и
- ▶ сумм, уплаченных за приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду.

В предыдущих отчетных периодах движение денежных средств по данным операциям представлялось на нетто-основе. Начиная с годового отчетного периода за 2021 год соответствующие уплаченные и полученные суммы, отражаются в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств на валовой основе отдельными статьями. Сравнительная информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, была скорректирована для приведения в соответствие с новым порядком представления статей сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года. Результаты реклассификации сравнительной информации в связи с изменением порядка представления приведены в таблице ниже.

### Реклассификации в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств в связи с изменением порядка представления

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, до реклассификации</b>	<b>Реклассификации</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, после реклассификации</b>
<b>Изменение операционных активов/ обязательств</b>			
Чистые инвестиции в лизинг	(24 348 499)	24 348 499	-
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансы поставщикам по лизинговым сделкам	(968 749)	968 749	-
Активы, сдаваемые в операционную аренду	(148 132)	148 132	-
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, и авансы, полученные от лизингополучателей	-	41 356 454	41 356 454
Приобретение активов для передачи в лизинг	-	(66 673 702)	(66 673 702)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду	-	(148 132)	(148 132)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>(21 522 292)</b>	<b>-</b>	<b>(21 522 292)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 6 Денежные и приравненные к ним средства

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Расчетные счета в банках	652 854	630 891
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	8 471 900	7 991 886
<b>Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>9 124 754</b>	<b>8 622 777</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 301)	(11 633)
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>9 116 453</b>	<b>8 611 144</b>

Остатки по расчетным счетам в банках и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «АКРА». Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках и срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	<b>30 июня 2022 года</b>		<b>31 декабря 2021 года</b>	
	<b>Расчетные счета в банках</b>	<b>Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней</b>	<b>Расчетные счета в банках</b>	<b>Срочные депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения не более 90 дней</b>
<b>Непросроченные и необесцененные</b>				
- с кредитным рейтингом AAA(RU)	615 380	4 300 000	340 305	487 345
- с кредитным рейтингом от AA-(RU) (включительно) до AA+(RU)	13 863	81 300	108 906	7 208 483
- с кредитным рейтингом от A-(RU) (включительно) до A+(RU)	585	4 090 600	58 952	-
- с кредитным рейтингом от BBB-(RU) (включительно) до BBB+(RU)	16 926	-	22 677	296 000
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	6 100	-	100 051	58
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>652 854</b>	<b>8 471 900</b>	<b>630 891</b>	<b>7 991 886</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года у Группы имеется два контрагента (31 декабря 2021 года: один), агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по данным контрагентам по состоянию на 30 июня 2022 года составляет 8 395 691 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 7 262 716 тыс. рублей).

Все остатки средств, приравненных к денежным средствам, отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года, приведен ниже:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	<b>(11 633)</b>	<b>(5 517)</b>
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 332	1 258
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня</b>	<b>(8 301)</b>	<b>(4 259)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 7 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 30 июня 2022 года у Группы имеются следующие процентные свопы:

	<i>Балансовая стоимость – активы</i>	<i>Балансовая стоимость – обязательства</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
<b>Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков</b>			
Процентные свопы	409 347	271 403	25 822 756
<b>Всего производных финансовых инструментов</b>	<b>409 347</b>	<b>271 403</b>	<b>25 822 756</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имеются следующие процентные свопы:

	<i>Балансовая стоимость – активы</i>	<i>Балансовая стоимость – обязательства</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
<b>Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков</b>			
Процентные свопы	644 612	11 882	24 458 967
<b>Всего производных финансовых инструментов</b>	<b>644 612</b>	<b>11 882</b>	<b>24 458 967</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 25 822 756 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 24 458 967 тыс. рублей).

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

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
На 30 июня 2022 года	119 000	5 904 662	6 920 197	12 878 897	<b>25 822 756</b>
На 31 декабря 2021 года	208 350	4 927 861	5 291 327	14 031 429	<b>24 458 967</b>

Процентный своп является производным инструментом, определенным по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Хеджирование волатильности процентных ставок по привлеченным с плавающими процентными ставками кредитам осуществляется в соответствии с политикой управления рисками (Пояснение 23). По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 30 июня 2022 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 6,58-12,23% годовых (31 декабря 2021 года: 6,58-10,99% годовых).

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 7 Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, эффективная часть изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов для целей хеджирования, отраженная как часть прочего совокупного дохода в составе капитала, составила 389 352 тыс. рублей с учетом реклассифицированного и признанного в составе процентных расходов в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе результата в сумме 845 365 тыс. рублей и отложенного налога в сумме 97 338 тыс. рублей (30 июня 2021 года: 331 537 тыс. рублей, 23 808 тыс. рублей и 82 884 тыс. рублей, соответственно).

## 8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости включают:

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>		
Со сроком погашения до 1 года	86 887 200	82 099 819
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	54 848 825	51 739 427
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	29 779 438	28 397 184
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	15 647 479	14 191 511
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	5 053 386	6 409 001
Со сроком погашения свыше 5 лет	6 758	17 477
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>192 223 086</b>	<b>182 854 419</b>
Неполученные финансовые доходы	(42 211 358)	(37 754 459)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>150 011 728</b>	<b>145 099 960</b>
Финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 107 677	-
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>151 119 405</b>	<b>145 099 960</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(664 909)	(508 786)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости</b>	<b>150 454 496</b>	<b>144 591 174</b>

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



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>(256 008)</b>	<b>(36 072)</b>	<b>(149 711)</b>	<b>(441 791)</b>
Переводы в Стадию 1	(26 794)	10 125	16 669	-
Переводы в Стадию 2	15 947	(16 696)	749	-
Переводы в Стадию 3	7 201	3 222	(10 423)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	21 747	(48 452)	(55 040)	<b>(81 745)</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(18 211)	(6 209)	65 760	<b>41 340</b>
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(61 557)	(3 742)	14 634	<b>(50 665)</b>
Списание	-	-	6 945	<b>6 945</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2022 года</b>	<b>(317 675)</b>	<b>(97 824)</b>	<b>(110 417)</b>	<b>(525 916)</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>(56 369)</b>	<b>(6 831)</b>	<b>(3 795)</b>	<b>(66 995)</b>
Переводы в Стадию 1	(2 740)	2 338	402	-
Переводы в Стадию 2	2 519	(3 218)	699	-
Переводы в Стадию 3	1 961	857	(2 818)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	1 275	(8 479)	(15 440)	<b>(22 644)</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(18 860)	(598)	(9 532)	<b>(28 990)</b>
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(19 981)	(178)	(2 261)	<b>(22 420)</b>
Списание	-	-	2 056	<b>2 056</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2022 года</b>	<b>(92 195)</b>	<b>(16 109)</b>	<b>(30 689)</b>	<b>(138 993)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>(224 823)</b>	<b>(52 878)</b>	<b>(144 020)</b>	<b>(421 721)</b>
Переводы в Стадию 1	(79 179)	28 770	50 409	-
Переводы в Стадию 2	13 360	(14 505)	1 145	-
Переводы в Стадию 3	8 243	126	(8 369)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	62 052	(14 843)	(10 631)	<b>36 578</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(51 227)	4 367	6 071	<b>(40 789)</b>
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	9 075	41	2 966	<b>12 082</b>
Списание	-	-	8 161	<b>8 161</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2021 года</b>	<b>(262 499)</b>	<b>(48 922)</b>	<b>(94 268)</b>	<b>(405 689)</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>(42 856)</b>	<b>(2 347)</b>	<b>(2 998)</b>	<b>(48 201)</b>
Переводы в Стадию 1	(1 389)	1 062	327	-
Переводы в Стадию 2	1 025	(1 025)	-	-
Переводы в Стадию 3	153	48	(201)	-
Влияние на ожидаемые кредитные убытки переводов между Стадиями	850	(1 912)	(1 801)	<b>(2 863)</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(8 813)	98	1 059	<b>(7 656)</b>
Изменение в моделях оценки и исходных данных ожидаемых кредитных убытков	(4 298)	(287)	72	<b>(4 513)</b>
Списание	-	-	92	<b>92</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2021 года</b>	<b>(55 328)</b>	<b>(4 363)</b>	<b>(3 450)</b>	<b>(63 141)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>120 303 595</b>	<b>3 669 166</b>	<b>1 151 174</b>	<b>125 123 935</b>
Переводы в Стадию 1	1 166 456	(1 080 990)	(85 466)	-
Переводы в Стадию 2	(5 286 001)	5 303 801	(17 800)	-
Переводы в Стадию 3	(445 267)	(262 362)	707 629	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	2 210 889	317 470	(527 403)	<b>2 000 956</b>
Списание	-	-	(6 945)	<b>(6 945)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2022 года</b>	<b>117 949 672</b>	<b>7 947 085</b>	<b>1 221 189</b>	<b>127 117 946</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>19 366 982</b>	<b>571 275</b>	<b>37 768</b>	<b>19 976 025</b>
Переводы в Стадию 1	257 810	(254 148)	(3 662)	-
Переводы в Стадию 2	(779 461)	787 303	(7 842)	-
Переводы в Стадию 3	(59 558)	(52 566)	112 124	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	3 967 717	8 326	51 447	<b>4 027 490</b>
Списание	-	-	(2 056)	<b>(2 056)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2022 года</b>	<b>22 753 490</b>	<b>1 060 190</b>	<b>187 779</b>	<b>24 001 459</b>

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, представлены следующим образом:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Автотранспорт</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>73 598 849</b>	<b>4 874 802</b>	<b>1 087 365</b>	<b>79 561 016</b>
Переводы в Стадию 1	3 007 097	(2 644 661)	(362 436)	-
Переводы в Стадию 2	(2 959 036)	2 973 566	(14 530)	-
Переводы в Стадию 3	(82 020)	(15 707)	97 727	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	19 759 962	(54 387)	(79 737)	<b>19 625 838</b>
Списание	-	-	(8 161)	<b>(8 161)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2021 года</b>	<b>93 324 852</b>	<b>5 133 613</b>	<b>720 228</b>	<b>99 178 693</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>10 398 991</b>	<b>229 327</b>	<b>27 675</b>	<b>10 655 993</b>
Переводы в Стадию 1	107 356	(104 286)	(3 070)	-
Переводы в Стадию 2	(257 682)	257 682	-	-
Переводы в Стадию 3	(15 045)	(3 488)	18 533	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	3 463 037	5 107	(9 807)	<b>3 458 337</b>
Списание	-	-	(92)	<b>(92)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2021 года</b>	<b>13 696 657</b>	<b>384 342</b>	<b>33 239</b>	<b>14 114 238</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 30 июня 2022 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Автотранспорт</b>				
- Высший кредитный рейтинг	10 542 459	102 646	4 517	10 649 622
- Сильный кредитный рейтинг	31 360 863	668 358	90 250	32 119 471
- Приемлемый кредитный рейтинг	55 118 250	4 684 778	896 800	60 699 828
- Достаточный кредитный рейтинг	20 928 100	2 491 303	229 622	23 649 025
<b>Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>117 949 672</b>	<b>7 947 085</b>	<b>1 221 189</b>	<b>127 117 946</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(317 675)	(97 824)	(110 417)	(525 916)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>117 631 997</b>	<b>7 849 261</b>	<b>1 110 772</b>	<b>126 592 030</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
- Высший кредитный рейтинг	1 981 108	12 198	-	1 993 306
- Сильный кредитный рейтинг	7 034 938	135 553	28 538	7 199 029
- Приемлемый кредитный рейтинг	11 261 606	588 429	118 314	11 968 349
- Достаточный кредитный рейтинг	2 475 838	324 010	40 927	2 840 775
<b>Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>22 753 490</b>	<b>1 060 190</b>	<b>187 779</b>	<b>24 001 459</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(92 195)	(16 109)	(30 689)	(138 993)
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>22 661 295</b>	<b>1 044 081</b>	<b>157 090</b>	<b>23 862 466</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Стадия 3</u>	<u>Всего</u>
<b>Автотранспорт</b>				
- Высший кредитный рейтинг	12 591 741	116 379	8 468	<b>12 716 588</b>
- Сильный кредитный рейтинг	33 278 473	416 002	50 595	<b>33 745 070</b>
- Приемлемый кредитный рейтинг	57 063 048	2 188 660	1 006 506	<b>60 258 214</b>
- Достаточный кредитный рейтинг	17 370 333	948 125	85 605	<b>18 404 063</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>120 303 595</b>	<b>3 669 166</b>	<b>1 151 174</b>	<b>125 123 935</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(256 008)	(36 072)	(149 711)	<b>(441 791)</b>
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>120 047 587</b>	<b>3 633 094</b>	<b>1 001 463</b>	<b>124 682 144</b>
<b>Самоходная техника и прочее</b>				
- Высший кредитный рейтинг	1 763 124	12 653	637	<b>1 776 414</b>
- Сильный кредитный рейтинг	6 314 658	92 070	10 586	<b>6 417 314</b>
- Приемлемый кредитный рейтинг	9 302 765	344 143	20 363	<b>9 667 271</b>
- Достаточный кредитный рейтинг	1 986 435	122 409	6 182	<b>2 115 026</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>19 366 982</b>	<b>571 275</b>	<b>37 768</b>	<b>19 976 025</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(56 369)	(6 831)	(3 795)	<b>(66 995)</b>
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>19 310 613</b>	<b>564 444</b>	<b>33 973</b>	<b>19 909 030</b>

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

Высший кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается минимальный уровень риска. Минимальный уровень риска соответствует контрагентам с высокой способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и низкой вероятностью дефолта по сделке.

Сильный кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается низкий уровень риска. Низкий уровень риска определяется стабильной способностью своевременно исполнять финансовые обязательства и незначительной вероятностью дефолта.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Приемлемый кредитный рейтинг: клиенту и условиям лизинговой сделки присваивается средний уровень риска. Средний уровень риска определяется умеренной вероятностью дефолта и средней способностью своевременно исполнять финансовые обязательства.

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

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

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

Если предположить, что по всем чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости, находящимся в Стадии 3, на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года составило бы:

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Автотранспорт	(607 642)	(489 191)
Самоходная техника и прочее	(79 725)	(17 166)
<b>Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(687 367)</b>	<b>(506 357)</b>

В течение периода в собственность Группы перешли различные активы в обмен на задолженность соответствующих лизингополучателей. В настоящее время Группа осуществляет продажу этих активов. Согласно политике Группы, активы, на которые обращено взыскание, реализуются в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. Как правило, Группа не использует такие активы для целей осуществления своей деятельности. Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчетную дату:

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Прочие активы	2 374 210	906 753
<b>Итого залог, на который было обращено взыскание</b>	<b>2 374 210</b>	<b>906 753</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	30 июня 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	29 911 355	19,79	26 529 166	18,28
Строительство жилых и нежилых зданий	11 850 145	7,84	11 437 323	7,88
Торговля оптовая специализированная прочая	11 802 128	7,81	11 632 377	8,02
Деятельность транспортная вспомогательная	8 104 912	5,36	7 148 869	4,93
Строительство автомобильных и железных дорог	4 774 449	3,16	3 727 411	2,57
Аренда и лизинг автотранспортных средств	3 908 039	2,59	4 161 381	2,87
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	3 643 022	2,41	3 590 794	2,47
Торговля оптовая неспециализированная	3 584 565	2,37	3 761 832	2,59
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	3 223 973	2,13	3 464 501	2,39
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	3 197 524	2,12	3 824 556	2,64
Работы строительные специализированные прочие	3 036 194	2,01	3 061 169	2,11
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	2 876 602	1,90	2 988 398	2,06
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	2 666 673	1,76	2 243 317	1,55
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	2 568 755	1,70	2 424 853	1,67
Выращивание однолетних культур	2 468 958	1,63	2 078 919	1,43
Сбор отходов	2 448 930	1,62	2 228 723	1,54
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	2 408 926	1,59	2 446 694	1,69
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	2 291 365	1,52	2 346 986	1,62
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	1 791 572	1,19	1 634 862	1,13
Строительство инженерных коммуникаций	1 607 794	1,06	1 378 047	0,95
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	1 596 456	1,06	1 464 210	1,01
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	1 561 966	1,03	1 598 413	1,10
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	1 374 393	0,91	1 500 962	1,03
Добыча камня, песка и глины	1 127 994	0,75	900 468	0,62
Торговля оптовая за вознаграждение или на договорной основе	1 085 318	0,72	1 090 792	0,75
Прочие отрасли	36 207 397	23,97	36 434 937	25,10
<b>Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>151 119 405</b>	<b>100,00</b>	<b>145 099 960</b>	<b>100,00</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 30 июня 2022 года совокупная сумма остатков по крупнейшим 50 лизингополучателям составляет 9% от чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2021 года: 8%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам

Активы, приобретенные для передачи в лизинг, представляют собой активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам. Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам представляют собой платежи поставщикам за активы, которые будут впоследствии переданы арендаторам.

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Активы, приобретенные для передачи в лизинг</b>	<b>351 183</b>	<b>631 612</b>
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	2 904 516	2 928 425
Резерв под обесценение	(12 250)	(12 019)
<b>Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<b>2 892 266</b>	<b>2 916 406</b>
<b>Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам</b>	<b>3 243 449</b>	<b>3 548 018</b>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года.

	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 1 января</b>	<b>(12 019)</b>	<b>(6 206)</b>
Создание резерва под обесценение	(6 153)	(55 425)
Списание	5 922	2 968
<b>Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня</b>	<b>(12 250)</b>	<b>(58 663)</b>

## 10 Дебиторская задолженность по лизингу

Дебиторская задолженность по лизингу состоит из сумм, причитающихся по прекращенным договорам лизинга.

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	306 513	175 384
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(73 342)	(111 562)
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу</b>	<b>233 171</b>	<b>63 822</b>



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 10 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 23.

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года</i>		
	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	<b>(79)</b>	<b>(111 483)</b>	<b>(111 562)</b>
Переводы в Стадию 3	5	(5)	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(67)	(145 530)	<b>(145 597)</b>
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	-	30 293	<b>30 293</b>
Списание	-	153 524	<b>153 524</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня</b>	<b>(141)</b>	<b>(73 201)</b>	<b>(73 342)</b>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года.

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года</i>			
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января</b>	<b>(27)</b>	<b>(48)</b>	<b>(72 708)</b>	<b>(72 783)</b>
Переводы в Стадию 3	7 100	813	(7 913)	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(6 800)	(1 145)	(10 781)	<b>(18 726)</b>
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	(295)	-	(11 151)	<b>(11 446)</b>
Списание	-	-	30 494	<b>30 494</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня</b>	<b>(22)</b>	<b>(380)</b>	<b>(72 059)</b>	<b>(72 461)</b>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года.

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года</i>		
	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Всего</i>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января</b>	<b>10 338</b>	<b>165 046</b>	<b>175 384</b>
Переводы в Стадию 3	(572)	572	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	11 010	273 643	<b>284 653</b>
Списание	-	(153 524)	<b>(153 524)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня</b>	<b>20 776</b>	<b>285 737</b>	<b>306 513</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 10 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января</b>	<b>15 577</b>	<b>5 125</b>	<b>117 149</b>	<b>137 851</b>
Переводы в Стадию 3	(7 101)	(813)	7 914	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	2 713	7 225	30 890	<b>40 828</b>
Списание	-	-	(30 494)	<b>(30 494)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня</b>	<b>11 189</b>	<b>11 537</b>	<b>125 459</b>	<b>148 185</b>

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 30 июня 2022 года представлен следующим образом:

	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	20 776	285 737	<b>306 513</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(141)	(73 201)	<b>(73 342)</b>
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>20 635</b>	<b>212 536</b>	<b>233 171</b>

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 декабря 2021 года представлен следующим образом:

	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	10 338	165 046	<b>175 384</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(79)	(111 483)	<b>(111 562)</b>
<b>Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>10 259</b>	<b>53 563</b>	<b>63 822</b>

Если предположить, что по всей дебиторской задолженности по лизингу будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, находящейся в Стадии 3, на 30 июня 2022 года составило бы 95 810 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 27 959 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 11 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года, представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы						Активы в форме права пользования аренда офисов	Всего основных средств и активов в форме права пользования
	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Здания и земля	Активы, сдаваемые в операционную аренду (автомобили)	Прочие		
<b>Фактические затраты</b>								
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>525 317</b>	<b>431 137</b>	<b>188 541</b>	<b>149 494</b>	<b>437 605</b>	<b>25 819</b>	<b>999 259</b>	<b>2 757 172</b>
Приобретение	1 073	25 606	6 197	-	148 132	7 875	-	188 883
Выбытие	(33 404)	(2 138)	(950)	-	(40 521)	(1 331)	-	(78 344)
Перевод между категориями	-	-	35	-	-	(35)	-	-
Перевод из прочих активов	882	-	-	-	-	-	-	882
<b>На 30 июня 2021 года</b>	<b>493 868</b>	<b>454 605</b>	<b>193 823</b>	<b>149 494</b>	<b>545 216</b>	<b>32 328</b>	<b>999 259</b>	<b>2 868 593</b>
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>437 252</b>	<b>554 429</b>	<b>203 725</b>	<b>155 166</b>	<b>1 541 184</b>	<b>26 208</b>	<b>1 542 485</b>	<b>4 460 449</b>
Приобретение	37 942	84 802	6 397	270	309 112	554	-	439 077
Выбытие	(260 278)	(5 648)	(2 227)	(66 581)	(152 514)	(3 677)	(7 509)	(498 434)
Перевод между категориями	(2 010)	-	437	-	2 010	(437)	-	-
Переоценка	-	-	-	-	-	-	(54 359)	(54 359)
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>212 906</b>	<b>633 583</b>	<b>208 332</b>	<b>88 855</b>	<b>1 699 792</b>	<b>22 648</b>	<b>1 480 617</b>	<b>4 346 733</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>(173 025)</b>	<b>(276 284)</b>	<b>(144 180)</b>	<b>(47 309)</b>	<b>(43 075)</b>	<b>(13 435)</b>	<b>(485 961)</b>	<b>(1 183 269)</b>
Амортизационные отчисления	(40 541)	(22 252)	(6 383)	(2 764)	(31 242)	(17 852)	(121 160)	(242 194)
Выбытие	14 717	1 442	881	-	3 461	2 579	-	23 080
<b>На 30 июня 2021 года</b>	<b>(198 849)</b>	<b>(297 094)</b>	<b>(149 682)</b>	<b>(50 073)</b>	<b>(70 856)</b>	<b>(28 708)</b>	<b>(607 121)</b>	<b>(1 402 383)</b>
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>(227 871)</b>	<b>(338 129)</b>	<b>(158 495)</b>	<b>(52 828)</b>	<b>(115 088)</b>	<b>(17 822)</b>	<b>(730 789)</b>	<b>(1 641 022)</b>
Амортизационные отчисления	(31 347)	(42 322)	(10 524)	(2 392)	(56 167)	(2 089)	(131 566)	(276 407)
Выбытие	152 799	5 301	2 158	24 216	29 456	2 360	7 509	223 799
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>(106 419)</b>	<b>(375 150)</b>	<b>(166 861)</b>	<b>(31 004)</b>	<b>(141 799)</b>	<b>(17 551)</b>	<b>(854 846)</b>	<b>(1 693 630)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>352 292</b>	<b>154 853</b>	<b>44 361</b>	<b>102 185</b>	<b>394 530</b>	<b>12 384</b>	<b>513 298</b>	<b>1 573 903</b>
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>209 381</b>	<b>216 300</b>	<b>45 230</b>	<b>102 338</b>	<b>1 426 096</b>	<b>8 386</b>	<b>811 696</b>	<b>2 819 427</b>
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>106 487</b>	<b>258 433</b>	<b>41 471</b>	<b>57 851</b>	<b>1 557 993</b>	<b>5 097</b>	<b>625 771</b>	<b>2 653 103</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 11 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года представлен ниже.

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Со сроком погашения до 1 года	444 672	406 306
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	356 415	326 734
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	286 980	237 800
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	140 347	178 105
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	10 855	5 591
<b>Всего недисконтированных арендных платежей к получению</b>	<b>1 239 269</b>	<b>1 154 536</b>

## 12 Прочие активы

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по страховым премиям и организации предоставления автомобильных услуг	1 090 757	657 780
Расчеты с контрагентами	93 711	81 275
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	44 180	63 850
Прочие	16 819	60 318
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(46 129)	(30 368)
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>1 199 338</b>	<b>832 855</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Возвращенные объекты лизинга	2 552 904	955 501
Нематериальные активы	293 638	199 967
Авансовые платежи контрагентам	255 322	287 289
Расходы будущих периодов	167 194	103 387
Авансовые платежи по страхованию	57 474	54 764
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	26	181
Прочие	178 057	92 699
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>3 504 615</b>	<b>1 693 788</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>4 703 953</b>	<b>2 526 643</b>

К возвращенным объектам лизинга относят активы, которые Группа возвращает при прекращении или окончании срока действия договора, в том числе из-за неисполнения обязательств лизингополучателем, и которые Группа планирует реализовать. Данные объекты лизинга отражаются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

По состоянию на 30 июня 2022 года дебиторская задолженность по страховым премиям и организации предоставления автомобильных услуг относится к Стадии 1 в сумме 991 438 тыс. рублей, к Стадии 2 в сумме 83 523 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 15 796 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 630 907 тыс. рублей, 22 514 тыс. рублей и 4 359 тыс. рублей, соответственно). Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года, приведен ниже:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>	<b>(30 368)</b>	<b>(30 411)</b>
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(15 761)	532
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня</b>	<b>(46 129)</b>	<b>(29 879)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 июня 2022 года привлеченные кредиты в сумме 82 585 767 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 78 538 253 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях в большей части от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед семью контрагентами, общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 30 июня 2022 года составляет 76 920 336 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 70 694 662 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2022 года чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 57 740 965 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 49 377 176 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 56 401 287 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 54 968 843 тыс. рублей).

### 14 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 30 июня 2022 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2021 года</i>	<i>30 июня 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2022 года	8,80%	8,80%	4 911 880	5 099 375
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Февраль 2025 года	7,70%	7,70%	3 064 423	3 075 489
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Ноябрь 2022 года	7,40%	7,40%	2 391 174	2 392 993
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2024 года	8,80%	8,80%	2 030 977	2 026 701
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июнь 2023 года	10,40%	10,40%	1 400 744	4 828 622
Серия 001P-01	Февраль 2021 года	Август 2024 года	-	7,10%	7,10%	12 389 940	13 063 741
Серия 001P-02	Май 2021 года	Май 2024 года	-	7,80%	7,80%	9 863 096	10 075 447
Серия 001P-03	Август 2021 года	Август 2031 года	Февраль 2025 года	8,55%	8,55%	7 112 633	7 206 633
Серия 001P-04	Сентябрь 2021 года	Март 2025 года	-	8,80%	8,80%	6 976 975	6 994 968
<b>Всего облигаций выпущенных</b>						<b>50 141 842</b>	<b>54 763 969</b>

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Группе к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2022-2025 годах в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 23).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты с акционерами	2 000 400	–
Расчеты с контрагентами	760 016	638 474
Расчеты со страховыми компаниями	581 085	695 829
Расчеты с работниками	175 916	–
Начисленные расходы	5 900	5 005
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>3 523 317</b>	<b>1 339 308</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв под отложенное вознаграждение работникам	982 705	1 786 567
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	198 091	163 522
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	174 050	33 542
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	170 133	307 354
Прочие	175 163	130 193
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>1 700 142</b>	<b>2 421 178</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>5 223 459</b>	<b>3 760 486</b>

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 30 июня 2021 года, приведен ниже:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января</b>	<b>1 786 567</b>	<b>1 109 170</b>
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	1 019 703	453 212
Выплаты	(1 823 565)	(568 518)
<b>Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 30 июня</b>	<b>982 705</b>	<b>993 864</b>

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 30 июня 2021 года, приведен ниже:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января</b>	<b>163 522</b>	<b>141 113</b>
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	101 215	43 943
Выплаты	(66 646)	(42 669)
<b>Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 30 июня</b>	<b>198 091</b>	<b>142 387</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 16 Акционерный капитал

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года полностью оплаченный акционерный капитал ПАО «ЛК «Европлан» в сумме 120 000 тыс. рублей состоит из 120 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

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

	<i>За шесть месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 июня 2022 года</i>	<i>30 июня 2021 года</i>
<b>Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы</b>	<b>5 528 619</b>	<b>3 818 606</b>
Средневзвешенное количество акций в обращении	120 000 000	120 000 000
<b>Прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	<b>46,07</b>	<b>31,82</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, Группа объявила о выплате дивидендов по результатам за 2021 год в сумме 2 000 400 тыс. рублей (16,67 рублей на акцию). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Группа объявила и выплатила акционеру дивиденды по результатам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, в сумме 1 200 000 тыс. рублей (10 рублей на акцию).

## 17 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 июня 2022 года</i>	<i>30 июня 2021 года</i>
Привлеченные кредиты	(4 629 870)	(1 878 684)
Выпущенные облигации	(2 042 250)	(1 354 347)
Обязательства по аренде	(46 995)	(28 409)
<b>Всего процентных расходов</b>	<b>(6 719 115)</b>	<b>(3 261 440)</b>

## 18 Прочие доход и расход

Прочий доход представлен следующим образом:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся</i>	
	<i>30 июня 2022 года</i>	<i>30 июня 2021 года</i>
Доход от организации предоставления услуг, связанных с автомобилем	1 462 551	735 188
Прочие доходы от лизинговой деятельности	1 291 708	546 956
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	1 245 860	961 570
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	557 848	248 473
Доходы от операционной аренды	273 534	110 214
Компенсация скидки, предоставленной лизингополучателям	125 397	312 874
<b>Всего прочего дохода</b>	<b>4 956 898</b>	<b>2 915 275</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 18 Прочие доход и расход (продолжение)

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

	<i>За шесть месяцев, закончившихся</i>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
Цена реализации имущества, включая передачи в повторный лизинг	2 245 010	1 202 455
Стоимость реализованного имущества	(1 687 162)	(953 982)
<b>Всего чистого дохода от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга</b>	<b>557 848</b>	<b>248 473</b>

Прочий расход представлен следующим образом:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся</i>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
Расходы по операционной аренде	(76 652)	(21 942)
Расходы по транспортному налогу	(63 604)	(53 882)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(56 167)	(31 242)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(56 062)	(41 785)
Обесценение возвращенных объектов лизинга	(30 018)	(20 157)
<b>Всего прочего расхода</b>	<b>(282 503)</b>	<b>(169 008)</b>

## 19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов представлено следующим образом:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся</i>	
	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>30 июня 2021 года</b>
<b>Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов</b>		
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости	(165 124)	(7 161)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(115 304)	(30 172)
<b>Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов</b>	<b>(280 428)</b>	<b>(37 333)</b>
<b>Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов</b>		
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	3 332	1 258
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(15 761)	532
<b>Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов</b>	<b>(12 429)</b>	<b>1 790</b>
<b>Изменение резервов под прочие убытки</b>		
Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(6 153)	(55 425)
Создание резерва по судебным разбирательствам	(101 215)	(43 943)
<b>Всего изменения резервов под прочие убытки</b>	<b>(107 368)</b>	<b>(99 368)</b>
<b>Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочие убытки</b>	<b>(400 225)</b>	<b>(134 911)</b>



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Вознаграждение работникам	(2 510 690)	(1 660 667)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(591 047)	(408 136)
Прочие расходы на персонал	(69 197)	(83 947)
<b>Всего расходов на персонал</b>	<b>(3 170 934)</b>	<b>(2 152 750)</b>

## 21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Реклама и маркетинг	(305 827)	(181 753)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(220 240)	(210 952)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(188 887)	(147 633)
Краткосрочная аренда	(49 595)	(45 564)
Коммунальные и эксплуатационные услуги	(33 604)	(27 176)
Амортизация нематериальных активов	(27 678)	(15 938)
Профессиональные услуги	(16 280)	(14 725)
Услуги связи	(15 166)	(14 318)
Прочие	(1 480)	(1 733)
<b>Всего общих и административных расходов</b>	<b>(858 757)</b>	<b>(659 792)</b>

## 22 Налог на прибыль

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

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2022 года	30 июня 2021 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(933 850)	(647 514)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(461 446)	(315 430)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 395 296)</b>	<b>(962 944)</b>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 22 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой и налоговой отчетности. Налоговое влияние движения данных временных разниц представлено далее и отражается по ставке 20%.

	1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	30 июня 2022 года
Прочие активы	189 188	(189 188)	-	-
Обязательства по аренде	180 196	(34 990)	-	145 206
Прочие обязательства	458 197	(153 201)	-	304 996
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>827 581</b>	<b>(377 379)</b>	<b>-</b>	<b>450 202</b>
Производные финансовые инструменты	(126 546)	1 619	97 338	(27 589)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(2 875 851)	88 569	-	(2 787 282)
Основные средства и активы в форме права пользования	(309 460)	153 827	-	(155 633)
Прочие активы	-	(331 131)	-	(331 131)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(31 249)	3 049	-	(28 200)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(3 343 106)</b>	<b>(84 067)</b>	<b>97 338</b>	<b>(3 329 835)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 515 525)</b>	<b>(461 446)</b>	<b>97 338</b>	<b>(2 879 633)</b>

	1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	30 июня 2021 года
Прочие активы	89 808	26 931	-	116 739
Производные финансовые инструменты	9 740	(9 740)	-	-
Обязательства по аренде	121 021	(25 164)	-	95 857
Прочие обязательства	424 480	(65 597)	-	358 883
<b>Активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>645 049</b>	<b>(73 570)</b>	<b>-</b>	<b>571 479</b>
Производные финансовые инструменты	-	6 569	(82 884)	(76 315)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(2 105 861)	(249 447)	-	(2 355 308)
Основные средства и активы в форме права пользования	(251 223)	9 434	-	(241 789)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(902)	(8 416)	-	(9 318)
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(2 357 986)</b>	<b>(241 860)</b>	<b>(82 884)</b>	<b>(2 682 730)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 712 937)</b>	<b>(315 430)</b>	<b>(82 884)</b>	<b>(2 111 251)</b>

По состоянию на 30 июня 2022 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 6 345 842 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 4 748 883 тыс. рублей).

## 23 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками нацелено на обеспечение надежного функционирования внутренней политики и мероприятий по минимизации операционных и правовых рисков.

### Структура управления рисками

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления и представлено следующим образом.

Правление обеспечивает осуществление стратегии, утверждает политику по управлению рисками, распределяет функции по управлению рисками между подразделениями Группы и контролирует их выполнение. Правление несет ответственность за установление общих лимитов риска по типам риска и типам деятельности. Правление регулярно анализирует отчеты об уровне риска и при необходимости перераспределяет лимиты риска.

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

- ▶ рассмотрение и структуризация новых лимитов, содействие Правлению в утверждении политики управления рисками;
- ▶ подготовка внутренних документов по мероприятиям в сфере управления рисками, включая выявление и оценку рисков, а также контроль над ними;
- ▶ проведение независимого анализа и оценки всех типов риска, которым подвержена Группа, включая риски, сопутствующие лизинговому портфелю;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- ▶ мониторинг финансового положения клиентов (корпоративные клиенты и клиенты, по которым произошло повышение риска);
- ▶ оценка и мониторинг активов, переданных в лизинг (обеспечение).

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

- ▶ рассмотрение и утверждение лимитов по договорам корпоративного финансирования;
- ▶ определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга;
- ▶ присвоение кредитным рискам соответствующей категории.

*Казначейство* отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

*Департамент по работе с портфельными активами* отвечает за уведомление клиентов о просроченных лизинговых платежах (ранний этап взыскания дебиторской задолженности) и мониторинг возврата средств по просроченным чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости.

*Департамент продаж автомобилей с пробегом* отвечает за продажу активов.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## **23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

### **Политика в области управления рисками**

Политика в области управления рисками утверждается Правлением и Советом директоров Компании. Целью настоящей политики в области управления рисками является определение стандартов формирования лизингового портфеля с учетом специфических отраслевых рисков, а также определение особых критериев оценки платежеспособности с учетом структуры лимитов риска и активов, переданных в лизинг (обеспечение).

Решение о заключении договора лизинга, в первую очередь, принимается в зависимости от кредитоспособности лизингополучателя, подтверждаемой его кредитным рейтингом по внутренней системе, а также от предмета лизинга, предоставляемого по договору. Присваивая рейтинг, Группа учитывает такие факторы, как финансовое положение клиента, рынок, на котором он осуществляет свою деятельность, конкурентоспособность продукции и организацию системы управления клиента.

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

- ▶ Группа является собственником имущества, переданного по договору лизинга;
- ▶ Группой финансируется ликвидное и высоколиквидное имущество (неликвидные активы не финансируются);
- ▶ в большинстве случаев от лизингополучателя требуется уплатить аванс по лизинговой сделке.

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

- ▶ корпоративная гарантия/поручительство;
- ▶ личное поручительство владельца/директора.

С помощью специальных методов Группа определяет размер обеспечения в зависимости от типа сделки, а также мероприятия по мониторингу справедливой стоимости обеспечения, которые включают требование дополнительного обеспечения в случае обесценения текущего обеспечения. С целью снижения рисков Группа выставляет требование об обязательном страховании передаваемых в лизинг активов.

### **Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга**

Главная особенность процесса одобрения договора лизинга заключается в четком разделении между коммерческой составляющей организации этого процесса и процедурами по управлению рисками. Уровень риска определяется подразделениями, занимающимися организацией финансирования и осуществляющими управление рисками.

Рейтинговая группа для анализа кредитного качества зависит от финансовых показателей деятельности клиента, ликвидности имущества, передаваемого в лизинг, авансового платежа клиента в лизинговой сделке и наличия дополнительного обеспечения. Последующая поддержка и мониторинг операций по лизингу осуществляется менеджерами по работе с клиентами, менеджерами отдела контроля платежей, экспертами по мониторингу (мониторинг обслуживания долга), кредитными экспертами (мониторинг финансовых показателей) и менеджерами по оценке имущественных рисков (мониторинг лизингового имущества).

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск

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

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

#### *Оценка обесценения*

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

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

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

- Стадия 1: При первоначальном признании финансовых активов (в том числе чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу) Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2 или 3 в Стадию 1.
- Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD)	Представляет собой оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и дней просрочки. Значения ОКУ определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции (Марковские цепи). В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической среды. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Сумма активов под риском (EAD)	Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Представляет собой потери, возникающие в случае наступления дефолта. LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Группа получает и ожидает получить, дисконтированными по эффективной процентной ставке, с учетом опыта реализации активов. Значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по Стадиям раскрыты в Пояснении 8.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой Группа может столкнуться со сложностями в исполнении своих обязательств. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания диверсифицированной ресурсной базы. Управление риском потери ликвидности осуществляет Казначейство.

Казначейство осуществляет текущее управление риском ликвидности с целью поддержания текущей и среднесрочной ликвидности. Ключевые инструменты управления включают в себя ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности, неиспользованные лимиты по кредитным договорам (овердрафт) и создание портфеля ликвидных активов.

Группа обладает существенным запасом по ликвидности, поскольку на всех сроках погашения финансовые активы превышают финансовые обязательства.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 30 июня 2022 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	9 116 453	-	-	-	-	<b>9 116 453</b>
Производные финансовые инструменты	15 008	217 006	102 396	74 937	-	<b>409 347</b>
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	8 269 712	28 272 732	28 492 024	85 414 012	6 016	<b>150 454 496</b>
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 000 907	242 542	-	-	-	<b>3 243 449</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	-	233 171	-	-	-	<b>233 171</b>
Предоплата по текущему налогу на прибыль	449 571	-	-	-	-	<b>449 571</b>
НДС к возмещению	2 027 828	582 733	-	-	-	<b>2 610 561</b>
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	2 653 103	<b>2 653 103</b>
Прочие активы	852 944	2 987 489	235 023	334 822	293 675	<b>4 703 953</b>
<b>Всего активов</b>	<b>23 732 423</b>	<b>32 535 673</b>	<b>28 829 443</b>	<b>85 823 771</b>	<b>2 952 794</b>	<b>173 874 104</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	11 219	68 359	79 597	112 228	-	<b>271 403</b>
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 330 225	219 812	-	-	-	<b>2 550 037</b>
Привлеченные кредиты	1 326 068	18 422 954	19 023 960	43 812 785	-	<b>82 585 767</b>
Облигации выпущенные	-	7 385 095	4 835 703	29 579 310	8 341 734	<b>50 141 842</b>
Обязательства по аренде	18 351	96 220	134 834	476 623	-	<b>726 028</b>
Текущий налог на прибыль к уплате	32 574	-	-	-	-	<b>32 574</b>
НДС к уплате	63 796	127 593	-	-	-	<b>191 389</b>
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	2 879 633	<b>2 879 633</b>
Прочие обязательства	3 623 802	250 875	584 185	764 597	-	<b>5 223 459</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>7 406 035</b>	<b>26 570 908</b>	<b>24 658 279</b>	<b>74 745 543</b>	<b>11 221 367</b>	<b>144 602 132</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>16 326 388</b>	<b>5 964 765</b>	<b>4 171 164</b>	<b>11 078 228</b>	<b>(8 268 573)</b>	<b>29 271 972</b>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<b>16 326 388</b>	<b>22 291 153</b>	<b>26 462 317</b>	<b>37 540 545</b>	<b>29 271 972</b>	

По состоянию на 30 июня 2022 года выпущенные облигации в сумме 8 341 734 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 2 699 866 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев, в сумме 699 973 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 4 941 895 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет. По состоянию на 30 июня 2022 года выпущенные облигации в сумме 296 653 тыс. рублей со сроком погашения от 6 до 12 месяцев и в сумме 593 307 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 1 до 6 месяцев.

По состоянию на 30 июня 2022 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 56 108 301 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода менее 1 месяца до 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	8 611 144	-	-	-	-	<b>8 611 144</b>
Производные финансовые инструменты	12 175	278 207	201 077	153 153	-	<b>644 612</b>
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	7 035 068	27 298 949	27 975 415	82 265 412	16 330	<b>144 591 174</b>
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 153 188	394 830	-	-	-	<b>3 548 018</b>
Дебиторская задолженность по лизингу	-	63 822	-	-	-	<b>63 822</b>
Предоплата по текущему налогу на прибыль	470 690	-	-	-	-	<b>470 690</b>
НДС к возмещению	1 499 247	6 209 161	-	-	-	<b>7 708 408</b>
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	2 819 427	<b>2 819 427</b>
Прочие активы	558 651	1 613 271	124 102	30 652	199 967	<b>2 526 643</b>
<b>Всего активов</b>	<b>21 340 163</b>	<b>35 858 240</b>	<b>28 300 594</b>	<b>82 449 217</b>	<b>3 035 724</b>	<b>170 983 938</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	1 635	1 310	10	8 927	-	<b>11 882</b>
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 586 296	568 142	-	-	-	<b>4 154 438</b>
Привлеченные кредиты	1 581 417	12 638 886	16 489 798	47 828 152	-	<b>78 538 253</b>
Облигации выпущенные	2 416 372	678 110	6 877 072	34 300 400	10 492 015	<b>54 763 969</b>
Обязательства по аренде	19 987	109 994	137 909	633 088	-	<b>900 978</b>
Текущий налог на прибыль к уплате	26 065	-	-	-	-	<b>26 065</b>
НДС к уплате	59 746	119 491	-	-	-	<b>179 237</b>
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	2 515 525	<b>2 515 525</b>
Прочие обязательства	1 497 332	1 202 356	77 380	983 418	-	<b>3 760 486</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>9 188 850</b>	<b>15 318 289</b>	<b>23 582 169</b>	<b>83 753 985</b>	<b>13 007 540</b>	<b>144 850 833</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>12 151 313</b>	<b>20 539 951</b>	<b>4 718 425</b>	<b>(1 304 768)</b>	<b>(9 971 816)</b>	<b>26 133 105</b>
<b>Накопленная позиция ликвидности</b>	<b>12 151 313</b>	<b>32 691 264</b>	<b>37 409 689</b>	<b>36 104 921</b>	<b>26 133 105</b>	

По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенные облигации в сумме 10 492 015 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в сумме 2 412 249 тыс. рублей в период менее 1 месяца, в сумме 3 087 994 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев и в сумме 4 991 772 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенные облигации в сумме 593 635 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 6 до 12 месяцев.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 46 766 341 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 1 месяца до более 5 лет.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств. Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 30 июня 2022 года представлен следующим образом:

	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Всего</b>
Производные финансовые инструменты	11 842	74 043	89 653	141 126	<b>316 664</b>
Привлеченные кредиты	1 651 327	22 124 794	22 432 423	47 948 786	<b>94 157 330</b>
Облигации выпущенные	–	12 336 126	6 780 676	37 357 212	<b>56 474 014</b>
Обязательства по аренде	27 638	138 439	176 033	535 406	<b>877 516</b>
Прочие финансовые обязательства	3 517 417	3 125	2 775	–	<b>3 523 317</b>
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>5 208 224</b>	<b>34 676 527</b>	<b>29 481 560</b>	<b>85 982 530</b>	<b>155 348 841</b>

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2021 года представлен следующим образом:

	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Всего</b>
Производные финансовые инструменты	1 646	1 331	7	10 496	<b>13 480</b>
Привлеченные кредиты	1 891 638	15 728 604	19 483 209	51 984 450	<b>89 087 901</b>
Облигации выпущенные	4 850 080	1 965 894	12 549 114	43 701 148	<b>63 066 236</b>
Обязательства по аренде	27 234	143 630	172 356	700 420	<b>1 043 640</b>
Прочие финансовые обязательства	1 334 304	5 004	–	–	<b>1 339 308</b>
<b>Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>8 104 902</b>	<b>17 844 463</b>	<b>32 204 686</b>	<b>96 396 514</b>	<b>154 550 565</b>

Анализ по срокам погашения привлеченных кредитов проводится на основании сроков погашения траншей, установленных договором. Анализ по срокам погашения облигаций выпущенных проводится на основании установленных дат оферт.

### Географический риск

Большинство активов и обязательств относятся к организациям, зарегистрированным в Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает ограничения уровня принимаемого валютного риска (в основном доллары США и евро).

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рассчитывается в основном в российских рублях, не имеет значительных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвержена значительному валютному риску. По состоянию на 30 июня 2022 года открытая валютная позиция по долларам США составила 5 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 3 107 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2022 года открытая валютная позиция по евро составила 6 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 408 тыс. рублей).

#### Риск изменения процентной ставки

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

Казначейство уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из несовпадения сроков пересмотра ставок по чистым инвестициям в лизинг и процентным финансовым обязательствам.

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

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2022 года:

	<b>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)</b>	<b>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)</b>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(3 723)	(2 979)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	3 723	2 979

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	<b>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)</b>	<b>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)</b>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	306 868	245 494
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(306 868)	(245 494)

Основным риском, управление которым осуществляется с использованием производных инструментов, является процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой. Процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой – привлеченным кредитам, которые Группа хеджирует с помощью процентных свопов (Пояснение 7). Группа хеджирует объекты хеджирования целиком относительно присущего объекту хеджирования процентного риска.

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

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Департамент оценки рисков осуществляет контроль за операционными рисками. Основными задачами данного департамента является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, контроль корректности формирования учетных информационных баз работниками Группы и контроль формирования данных о проблемной / потенциально проблемной задолженности работниками Группы. Кроме того, департамент контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

## 24 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и эффективного использования капитала Группы.

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, условие о котором должна соблюдать Группа. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

Группа осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, совместно именуемыми «Базель III», действующими по состоянию на 30 июня 2022 года. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года.

	<b>30 июня 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Общий капитал</b>		
Капитал 1-го уровня	28 881 155	25 446 607
Капитал 2-го уровня	97 179	486 531
<b>Всего общего капитала</b>	<b>28 978 334</b>	<b>25 933 138</b>
<b>Всего активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>138 595 495</b>	<b>134 131 187</b>
<b>Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %</b>	<b>20,8</b>	<b>19,0</b>
<b>Коэффициент достаточности общего капитала, %</b>	<b>20,9</b>	<b>19,3</b>

## 25 Оценка справедливой стоимости

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2022 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	150 454 496	152 417 513
Привлеченные кредиты	82 585 767	83 097 920
Облигации выпущенные	50 141 842	46 597 972

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости за исключением следующих финансовых активов и обязательств:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	144 591 174	144 118 784
Привлеченные кредиты	78 538 253	78 395 409
Облигации выпущенные	54 763 969	53 177 911

Учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

### Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- ▶ Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- ▶ Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые существенные данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, таких как процентные ставки, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.
- ▶ Уровень 3: данные, которые не являются наблюдаемыми. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения аналогичных инструментов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года основные финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ Денежные и приравненные к ним средства относятся к Уровню 1.
- ▶ Привлеченные кредиты относятся к Уровню 2.
- ▶ Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости, дебиторская задолженность по лизингу, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства относятся к Уровню 3.
- ▶ Облигации выпущенные относятся к Уровню 1.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года, переводов основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ Производные финансовые инструменты относятся к Уровню 2. По состоянию на 30 июня 2022 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 137 944 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 632 730 тыс. рублей).

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

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

	30 июня 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	9 116 453	9 116 453	-	8 611 144	8 611 144	-
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	150 454 496	152 417 513	1 963 017	144 591 174	144 118 784	(472 390)
Дебиторская задолженность по лизингу	233 171	233 171	-	63 822	63 822	-
Прочие финансовые активы	1 199 338	1 199 338	-	832 855	832 855	-
<b>Финансовые обязательства</b>						
Привлеченные кредиты	82 585 767	83 097 920	(512 153)	78 538 253	78 395 409	142 844
Облигации выпущенные	50 141 842	46 597 972	3 543 870	54 763 969	53 177 911	1 586 058
Прочие финансовые обязательства	3 523 317	3 523 317	-	1 339 308	1 339 308	-
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<b>4 994 734</b>			<b>1 256 512</b>

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## **25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

### **Модели оценки и допущения**

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, а также активов и обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении.

#### *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой процентные свопы. Наиболее часто применяемые модели оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кривые процентных ставок.

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

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются краткосрочными, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

#### *Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости.

*Прочие финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость привлеченных кредитов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков с использованием внешних данных, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

## **26 Условные обязательства**

### **Судебные иски**

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. По состоянию на 30 июня 2022 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 198 091 тыс. рублей (31 декабря 2021 года: 163 522 тыс. рублей) (Пояснение 15).

### **Налогообложение**

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям Группы в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация российского налогового законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

## **26 Условные обязательства (продолжение)**

### **Налогообложение (продолжение)**

В последнее время проводилось дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов, в том числе с использованием агрессивных структур налогового планирования. В частности, в российское налоговое законодательство были введены нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога, а также в случаях, когда обязательство по сделке (операции) исполнено лицом, не являющимся стороной договора, заключенного с налогоплательщиком, и (или) лицом, которому обязательство по исполнению сделки (операции) передано по договору или закону.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые они не оспаривали в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, внутригрупповые сделки могут проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы трансфертного ценообразования.

По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и Группа сможет отстаивать свою позицию в случае возникновения споров с контролирующими органами.

### **Соблюдение договорных обязательств**

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению дефолта. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

## **27 Операции со связанными сторонами**

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



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года и 30 июня 2021 года, представлены следующим образом:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>					
	<b>30 июня 2022 года</b>			<b>30 июня 2021 года</b>		
	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</b>	<b>Ключевой руководящий персонал</b>	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</b>	<b>Ключевой руководящий персонал</b>
Процентные доходы	199	9 132	–	293	9 366	–
Процентные расходы	–	(223 964)	(18 272)	–	(155 405)	(9 882)
Прочие доход и расход	–	666 314	28	–	475 645	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	8	–	230	46	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	17	–	–	(23)	–
Расходы на персонал	–	(26 331)	(981 172)	–	(20 616)	(518 461)
Общие и административные расходы	–	(11 240)	(17 824)	–	(4 883)	(923)
Прочие внереализационные доходы	–	2 134	–	–	2 325	–

Суммы балансовой стоимости активов и обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года представлены следующим образом:

	<b>30 июня 2022 года</b>			<b>31 декабря 2021 года</b>		
	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</b>	<b>Ключевой руководящий персонал</b>	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</b>	<b>Ключевой руководящий персонал</b>
	Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	2 606	93 172	–	3 365	133 868
Прочие активы	–	95 878	–	–	70 234	–
Облигации выпущенные	–	4 324 973	241 254	–	4 278 930	533 755
Обязательства по аренде	–	665 581	–	–	838 384	–
Прочие обязательства	2 000 400	1 604	577 005	–	2 361	1 385 684

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года в состав ключевого руководящего персонала включаются члены Совета директоров, Правления, руководители и директора, занимающие ключевые управленческие позиции. Группа использует долгосрочную программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа создает в составе Прочих обязательств резерв, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 317 805 тыс. рублей и 681 191 тыс. рублей, соответственно (30 июня 2021 года: 115 121 тыс. рублей и 404 263 тыс. рублей, соответственно).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Привлеченные кредиты</i>	<i>Облигации выпущенные</i>	<i>Обязательства по аренде</i>	<i>Итого обяза- тельства по финансовой деятельности</i>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>51 119 185</b>	<b>23 021 724</b>	<b>605 106</b>	<b>74 746 015</b>
Поступления от привлечения/выпуска	15 640 000	23 915 814	-	<b>39 555 814</b>
Погашение	(13 703 076)	(2 671 083)	(125 819)	<b>(16 499 978)</b>
Прочее	(2 607)	102 551	-	<b>99 944</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2021 года</b>	<b>53 053 502</b>	<b>44 369 006</b>	<b>479 287</b>	<b>97 901 795</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>78 538 253</b>	<b>54 763 969</b>	<b>900 978</b>	<b>134 203 200</b>
Поступления от привлечения/выпуска	20 400 000	-	-	<b>20 400 000</b>
Прекращение признания/переоценка	(200 000)	(57 435)	(54 359)	<b>(311 794)</b>
Погашение	(16 470 504)	(4 554 147)	(120 591)	<b>(21 145 242)</b>
Прочее	318 018	(10 545)	-	<b>307 473</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2022 года</b>	<b>82 585 767</b>	<b>50 141 842</b>	<b>726 028</b>	<b>133 453 637</b>

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

## 29 События после отчетной даты

В июле 2022 Группа выплатила дивиденды по результатам за 2021 год в сумме 2 000 400 тыс. рублей (16,67 рублей на акцию), объявленные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года.

В августе 2022 российское рейтинговое агентство АКРА подтвердило кредитный рейтинг ПАО «ЛК «Европлан» на уровне A+(RU) и изменило прогноз на «Позитивный». «Позитивный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности повышение рейтинга на горизонте 12-18 месяцев.