

Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года

Май 2024 года

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

| Содержание | Стр. |
|---|-------------|
| Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность | |
| Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении | 3 |
| Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 4 |
| Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале | 5 |
| Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств | 6 |
| Пояснения к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности | |
| 1 Введение | 7 |
| 2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы | 7 |
| 3 Существенные положения учетной политики | 8 |
| 4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики | 15 |
| 5 Изменение порядка представления статей | 15 |
| 6 Денежные и приравненные к ним средства | 17 |
| 7 Производные финансовые инструменты | 19 |
| 8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 20 |
| 9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 27 |
| 10 Дебиторская задолженность по лизингу | 28 |
| 11 Основные средства и активы в форме права пользования | 29 |
| 12 Прочие активы | 30 |
| 13 Привлеченные кредиты | 31 |
| 14 Облигации выпущенные | 31 |
| 15 Прочие обязательства | 32 |
| 16 Акционерный капитал | 33 |
| 17 Процентные расходы | 33 |
| 18 Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договора лизинга, прочие непроцентные доходы и непроцентные расходы | 33 |
| 19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов | 34 |
| 20 Расходы на персонал | 35 |
| 21 Общие и административные расходы | 35 |
| 22 Налог на прибыль | 35 |
| 23 Управление финансовыми рисками | 37 |
| 24 Управление капиталом | 47 |
| 25 Оценка справедливой стоимости | 48 |
| 26 Условные обязательства | 50 |
| 27 Операции со связанными сторонами | 51 |
| 28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности | 53 |
| 29 События после отчетной даты | 53 |

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 марта 2024 года**

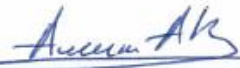
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Поясне- ния | 31 марта 2024 года (неаудировано) | 31 декабря 2023 года |
|---|----------------|---|-------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 6 | 9 987 289 | 11 561 804 |
| Производные финансовые инструменты | 7 | 1 920 596 | 2 162 876 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 8 | 240 749 068 | 229 660 814 |
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 9 | 4 329 670 | 3 662 387 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 10 | 332 287 | 228 090 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 28 521 | 13 144 |
| НДС к возмещению | | 2 279 607 | 5 007 240 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 11 | 3 962 051 | 3 825 237 |
| Возвращенные объекты лизинга | | 4 746 099 | 3 419 472 |
| Прочие активы | 12 | 5 718 607 | 5 165 198 |
| Всего активов | | 274 053 795 | 264 706 262 |
| Обязательства | | | |
| Производные финансовые инструменты | 7 | 184 | 1 591 |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | | 3 329 521 | 4 694 255 |
| Привлеченные кредиты | 13 | 166 208 307 | 155 179 354 |
| Облигации выпущенные | 14 | 41 901 785 | 47 086 889 |
| Обязательства по аренде | 28 | 1 075 011 | 1 092 361 |
| Текущий налог на прибыль к уплате | | 36 127 | 493 |
| НДС к уплате | | 322 780 | 317 943 |
| Отложенные налоговые обязательства | 22 | 7 172 960 | 6 390 077 |
| Прочие обязательства | 15 | 5 112 731 | 5 257 799 |
| Всего обязательств | | 225 159 406 | 220 020 762 |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 16 | 120 000 | 120 000 |
| Добавочный капитал | | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Нераспределенная прибыль | | 46 309 566 | 41 911 763 |
| Резерв хеджирования денежных потоков | | 1 464 823 | 1 653 737 |
| Всего капитала | | 48 894 389 | 44 685 500 |
| Всего обязательств и капитала | | 274 053 795 | 264 706 262 |

Утверждено и подписано от имени Компании 23 мая 2024 года.


Сергей Мизюра
Генеральный директор




Анатолий Аминов
Заместитель генерального директора,
Дирекция по финансам

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Пояснения | За три месяца, закончившихся | |
|---|-----------|------------------------------|---------------------|
| | | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года* |
| Процентные доходы | | | |
| Чистые инвестиции в лизинг | | 11 094 387 | 7 198 425 |
| <i>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</i> | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках | | 469 185 | 181 758 |
| Финансовые активы по амортизированной стоимости | | 253 715 | 131 877 |
| Прочие активы | | - | 3 438 |
| Всего процентных доходов | | 11 817 287 | 7 515 498 |
| Процентные расходы | 17 | (6 108 713) | (3 582 959) |
| Чистый процентный доход | | 5 708 574 | 3 932 539 |
| Непроцентные доходы | | | |
| Доход от организации предоставления услуг | | 1 237 012 | 908 317 |
| Дополнительные доходы по договорам лизинга | | 1 024 638 | 770 003 |
| Агентские комиссии по стандартным видам страхования | | 933 256 | 721 222 |
| Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга | 18 | 49 666 | 352 421 |
| Прочие непроцентные доходы | 18 | 249 669 | 187 103 |
| Всего непроцентных доходов | | 3 494 241 | 2 939 066 |
| Непроцентные расходы | 18 | (327 977) | (230 751) |
| Чистый непроцентный доход | | 3 166 264 | 2 708 315 |
| Всего чистых процентных и непроцентных доходов от операционной деятельности | | 8 874 838 | 6 640 854 |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | 19 | (572 774) | (248 447) |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | 19 | 7 511 | 796 |
| Изменение резервов под прочие убытки | 19 | (179 417) | (111 625) |
| Расходы на персонал | 20 | (2 066 635) | (1 703 278) |
| Общие и административные расходы | 21 | (551 863) | (409 051) |
| Неоперационные доходы | | 2 342 | 1 957 |
| Прибыль до налогообложения | | 5 514 002 | 4 171 206 |
| Расход по налогу на прибыль | 22 | (1 116 199) | (865 850) |
| Чистая прибыль | | 4 397 803 | 3 305 356 |
| Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | | |
| Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков | | 608 175 | (207 828) |
| Реклассифицировано в состав прибыли или убытка | | (844 318) | 202 018 |
| Эффект отложенного налога на прибыль | | 47 229 | 1 162 |
| Прочий совокупный расход за период | | (188 914) | (4 648) |
| Общий совокупный доход за период | | 4 208 889 | 3 300 708 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию) | 16 | 36,65 | 27,54 |

* Сравнительные данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, представлены с учетом изменения порядка представления статей (Пояснение 5).

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

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудировано)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Акционерный капитал | Добавочный капитал | Нераспре- деленная прибыль | Резерв хеджирования денежных потоков | Всего капитала |
|---|--------------------------------|-------------------------------|---|---|---------------------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2023 года | 120 000 | 1 000 000 | 32 916 681 | (216 434) | 33 820 247 |
| Чистая прибыль | - | - | 3 305 356 | - | 3 305 356 |
| Прочий совокупный расход за период | - | - | - | (4 648) | (4 648) |
| Общий совокупный доход (расход) за период | - | - | 3 305 356 | (4 648) | 3 300 708 |
| Дивиденды объявленные (Пояснение 16) | - | - | (2 000 400) | - | (2 000 400) |
| Остаток по состоянию на 31 марта 2023 года | 120 000 | 1 000 000 | 34 221 637 | (221 082) | 35 120 555 |
| Остаток по состоянию на 1 января 2024 года | 120 000 | 1 000 000 | 41 911 763 | 1 653 737 | 44 685 500 |
| Чистая прибыль | - | - | 4 397 803 | - | 4 397 803 |
| Прочий совокупный расход за период | - | - | - | (188 914) | (188 914) |
| Общий совокупный доход (расход) за период | - | - | 4 397 803 | (188 914) | 4 208 889 |
| Остаток по состоянию на 31 марта 2024 года | 120 000 | 1 000 000 | 46 309 566 | 1 464 823 | 48 894 389 |

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

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

за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | За три месяца, закончившихся | |
|---|-------------------------------------|--------------------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года* |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Проценты полученные | 11 001 831 | 7 313 978 |
| Агентские комиссии по стандартным видам страхования полученные | 888 126 | 732 227 |
| Проценты уплаченные | (6 243 098) | (3 745 478) |
| Поступления от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга | 688 282 | 345 491 |
| Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов | (2 860 267) | (2 316 939) |
| Доход от организации предоставления услуг, дополнительные доходы по договорам лизинга и прочие непроцентные доходы полученные | 1 974 504 | 1 529 965 |
| Общие и административные расходы уплаченные | (430 746) | (303 057) |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов/обязательств | 5 018 632 | 3 556 187 |
| Изменение операционных активов/обязательств | | |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 139 422 | 71 487 |
| Прочие активы, включая НДС к возмещению | 2 721 344 | 72 477 |
| Прочие обязательства, включая НДС к уплате | 259 824 | 281 703 |
| Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, и авансы, полученные от лизингополучателей | 30 399 367 | 25 313 361 |
| Приобретение активов для передачи в лизинг | (45 452 963) | (32 874 098) |
| Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду | (263 340) | (280 868) |
| Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | (7 177 714) | (3 859 751) |
| Налог на прибыль уплаченный | (265 830) | (613 899) |
| Чистое использование денежных средств в операционной деятельности | (7 443 544) | (4 473 650) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Поступления от продажи основных средств | 3 496 | 2 093 |
| Приобретение основных средств | (69 966) | (4 875) |
| Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности | (66 470) | (2 782) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | |
| Кредиты полученные (Пояснение 28) | 24 000 000 | 12 500 000 |
| Кредиты погашенные (Пояснение 28) | (13 025 267) | (10 075 512) |
| Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 28) | (4 996 579) | (1 921 792) |
| Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 28) | (50 458) | (50 274) |
| Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности | 5 927 696 | 452 422 |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств | - | (5) |
| Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств | 7 803 | 4 024 |
| Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств | (1 574 515) | (4 019 991) |
| Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода | 11 561 804 | 10 172 629 |
| Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 6) | 9 987 289 | 6 152 638 |

* Сравнительные данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, представлены с учетом изменения порядка представления статей (Пояснение 5).

Пояснительные примечания 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

По состоянию на 31 марта 2024 года основным акционером ПАО «ЛК «Европлан» является ПАО «ЭсЭфАй», которому принадлежит 87,5% акций Компании (31 декабря 2023 года: 100%). В марте 2024 года ПАО «ЛК «Европлан» провело первичное публичное предложение акций, принадлежащих ПАО «ЭсЭфАй», на Московской бирже, в ходе которого было реализовано 12,5% акций Компании. По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года конечным контролирующим лицом является г-н Гуцериев Саид Михайлович.

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года основными дочерними компаниями ПАО «ЛК «Европлан» являются ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис» с долями владения 100%.

Основными видами деятельности Группы являются финансирование покупки в лизинг индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами на территории Российской Федерации различных типов автотранспортных средств и организация предоставления услуг, связанных с лизинговыми активами. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 марта 2024 года Группа оказывала услуги в 90 собственных офисах (31 декабря 2023 года: 85). По состоянию на 31 марта 2024 года численность работников составляет 2 812 человек (31 декабря 2023 года: 2 719 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 геополитической ситуации

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, продолжение геополитической напряженности и конфликта, связанного с Украиной, продолжали оказывать влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, физических лиц. Процессы, связанные с поиском альтернативных каналов поставок, привели к росту доли поставок китайских производителей. Группа продолжает осуществлять свою деятельность и обеспечивать малый и средний российский бизнес транспортными средствами. Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

3 Существенные положения 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».

Настоящая 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.

Новые поправки к действующим стандартам, впервые примененные Группой

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

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

Данные поправки не оказали существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на 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.

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.

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 (Пояснение 23). 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Определение аренды

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

Дата начала арендных отношений

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

Начало аренды

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

i. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

ii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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.

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

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

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)

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

Возвращенные объекты лизинга

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

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

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

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

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

НДС к возмещению оценивается на предмет обесценения.

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.

Признание доходов и расходов

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные доходы и расходы

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

Непроцентные доходы

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

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

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

- а) покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением обязанности по мере ее выполнения;
- б) в процессе выполнения обязанности к исполнению создается или улучшается актив, контроль над которым клиент получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
- в) выполнение обязанности не приводит к созданию актива, который Группа или подрядчик может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа или подрядчик обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 ожидаемых кредитных убытков (далее – «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.

5 Изменение порядка представления статей

В настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности было изменено представление отдельных показателей для лучшего представления информации о результатах и движении денежных средств Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Изменение порядка представления статей (продолжение)

Группа изменила порядок представления статей сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, описание изменений приведено ниже.

- ▶ Группа разделила статью «Прочие доходы» на несколько статей в соответствии с их характеристиками и представила эти статьи в составе раздела «Непроцентные доходы».
- ▶ Группа включила чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой в состав статьи «Прочие непроцентные доходы» в связи с их несущественностью для отдельного представления.
- ▶ Группа изменила состав промежуточных итогов в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для приведения их в соответствие с измененной структурой отчета (с учетом изменений, описанных в пунктах выше). Группа добавила в отчет показатели «Всего непроцентных доходов» и «Чистый непроцентный доход» и исключила показатели «Доход от операционной деятельности» и «Общий доход от операционной деятельности». Также Группа добавила промежуточный итог «Всего чистых процентных и непроцентных доходов от операционной деятельности», для отражения результата от исполнения договоров по основной деятельности за вычетом расходов, связанных непосредственно с их выполнением.
- ▶ Группа уточнила наименование статьи «Прочие внереализационные доходы», переименовав ее в «Неоперационные доходы» в соответствии с отраслевой практикой.

В сокращенном промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств Группа переименовала статью «Комиссии полученные» в «Агентские комиссии по стандартным видам страхования полученные» и статью «Прочие операционные доходы полученные» в «Доход от организации предоставления услуг, дополнительные доходы по договорам лизинга и прочие непроцентные доходы полученные» для соответствия статьям сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Результаты изменения порядка представления статей за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, приведены ниже.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Изменение порядка представления статей (продолжение)

Изменение представления статей в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

| | За три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года (до изменения) | Реклассифика- ции/переимено- вание статей | За три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года (после изменения) |
|--|--|---|--|
| Прочий доход | 2 938 532 | (2 938 532) | - |
| Прочий расход | (230 751) | 230 751 | - |
| Доход от операционной деятельности | 6 640 320 | (6 640 320) | - |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой | 534 | (534) | - |
| Общий доход от операционной деятельности | 6 640 854 | (6 640 854) | - |
| Непроцентные доходы | | | |
| Доход от организации предоставления услуг | - | 908 317 | 908 317 |
| Дополнительные доходы по договорам лизинга | - | 770 003 | 770 003 |
| Агентские комиссии по стандартным видам страхования | - | 721 222 | 721 222 |
| Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга | - | 352 421 | 352 421 |
| Прочие непроцентные доходы | - | 187 103 | 187 103 |
| Всего непроцентных доходов | - | 2 939 066 | 2 939 066 |
| Непроцентные расходы | - | (230 751) | (230 751) |
| Чистый непроцентный доход | - | 2 708 315 | 2 708 315 |
| Всего чистых процентных и непроцентных доходов от операционной деятельности | - | 6 640 854 | 6 640 854 |
| Прочие внереализационные доходы | 1 957 | (1 957) | - |
| Неоперационные доходы | - | 1 957 | 1 957 |
| Прибыль до налогообложения | 4 171 206 | - | 4 171 206 |

6 Денежные и приравненные к ним средства

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Расчетные счета в банках | 1 441 339 | 1 257 645 |
| Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней | 8 547 251 | 10 313 263 |
| Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 9 988 590 | 11 570 908 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (1 301) | (9 104) |
| Всего денежных и приравненным к ним средств | 9 987 289 | 11 561 804 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

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:

| | 31 марта 2024 года | | 31 декабря 2023 года | |
|--|--------------------------|--|--------------------------|--|
| | Расчетные счета в банках | Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней | Расчетные счета в банках | Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней |
| Непросроченные и необесцененные | | | | |
| - с кредитным рейтингом AAA(RU) | 593 456 | 2 652 282 | 350 325 | 3 504 858 |
| - с кредитным рейтингом от AA-(RU) (включительно) до AA+(RU) | 772 270 | 5 894 969 | 845 221 | 6 808 405 |
| - с кредитным рейтингом от A-(RU) (включительно) до A+(RU) | 51 312 | - | 30 501 | - |
| - с кредитным рейтингом от BBB-(RU) (включительно) до BBB+(RU) | 21 363 | - | 26 425 | - |
| - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | 2 938 | - | 5 173 | - |
| Всего денежных и приравненным к ним средств | 1 441 339 | 8 547 251 | 1 257 645 | 10 313 263 |

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы нет контрагентов, агрегированные остатки на расчетных счетах и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней в которых составляют более 10% капитала.

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, приведен ниже:

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|------------------------------|--------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января | (9 104) | (7 922) |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки | 7 803 | 4 024 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта | (1 301) | (3 898) |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Производные финансовые инструменты

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

| | <i>Балансовая стоимость – активы</i> | <i>Балансовая стоимость – обязательства</i> | <i>Номинальная стоимость</i> |
|---|--|---|----------------------------------|
| Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков | | | |
| Процентные свопы | 1 920 596 | 184 | 57 411 431 |
| Всего производных финансовых инструментов | 1 920 596 | 184 | 57 411 431 |

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

| | <i>Балансовая стоимость – активы</i> | <i>Балансовая стоимость – обязательства</i> | <i>Номинальная стоимость</i> |
|---|--|---|----------------------------------|
| Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков | | | |
| Процентные свопы | 2 162 876 | 1 591 | 56 076 437 |
| Всего производных финансовых инструментов | 2 162 876 | 1 591 | 56 076 437 |

По состоянию на 31 марта 2024 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 57 411 431 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 56 076 437 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 31 марта 2024 года | 2 222 606 | 14 419 222 | 14 387 906 | 26 381 697 | 57 411 431 |
| На 31 декабря 2023 года | 1 736 481 | 14 288 577 | 15 756 497 | 24 294 882 | 56 076 437 |

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 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 31 марта 2024 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 9,28-15,47% годовых (31 декабря 2023 года: 7,47-15,47% годовых).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

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

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------------------------------|---------------------------------|
| Валовые инвестиции в лизинг | | |
| Со сроком погашения до 1 года | 130 322 786 | 122 728 225 |
| Со сроком погашения от 1 года до 2 лет | 90 718 903 | 85 504 122 |
| Со сроком погашения от 2 до 3 лет | 54 426 206 | 51 848 589 |
| Со сроком погашения от 3 до 4 лет | 29 061 522 | 26 778 129 |
| Со сроком погашения от 4 до 5 лет | 10 476 115 | 10 491 052 |
| Со сроком погашения свыше 5 лет | 996 222 | 982 306 |
| Валовые инвестиции в лизинг | 316 001 754 | 298 332 423 |
| Незаработанные финансовые доходы | (78 536 049) | (71 402 212) |
| Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 237 465 705 | 226 930 211 |
| Финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 5 081 498 | 4 509 584 |
| Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 242 547 203 | 231 439 795 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (1 798 135) | (1 778 981) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости | 240 749 068 | 229 660 814 |

Финансовые активы по амортизированной стоимости представляют собой дебиторскую задолженность по сделкам продажи 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 и валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, представлены следующим образом:

| | Резерв под ожидаемые кредитные убытки | | | | Валовая балансовая стоимость | | | |
|--|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Всего | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Всего |
| Автотранспорт | | | | | | | | |
| На 1 января 2024 года | (810 305) | (425 653) | (204 009) | (1 439 967) | 178 509 546 | 14 790 287 | 1 593 676 | 194 893 509 |
| <i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i> | | | | | | | | |
| Переводы в Стадию 1 | (41 752) | 91 719 | 41 827 | 91 794 | 4 300 044 | (3 911 452) | (388 592) | - |
| Переводы в Стадию 2 | 74 560 | (301 435) | 53 100 | (173 775) | (9 002 351) | 9 413 607 | (411 256) | - |
| Переводы в Стадию 3 | 892 | 40 006 | (117 269) | (76 371) | (92 867) | (833 682) | 926 549 | - |
| Чистые изменения валовой балансовой стоимости | (118 508) | 78 417 | 76 813 | 36 722 | 13 052 579 | (2 001 458) | (583 615) | 10 467 506 |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ | 78 042 | (31 678) | 1 943 | 48 307 | - | - | - | - |
| Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ | (6 766) | (122 971) | 56 414 | (73 323) | 8 257 405 | 2 667 015 | (456 914) | 10 467 506 |
| <i>Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i> | | | | | | | | |
| Списание | - | - | 202 | 202 | - | - | (202) | (202) |
| На 31 марта 2024 года | (817 071) | (548 624) | (147 393) | (1 513 088) | 186 766 951 | 17 457 302 | 1 136 560 | 205 360 813 |
| Самоходная техника и прочее | | | | | | | | |
| На 1 января 2024 года | (199 478) | (64 879) | (74 657) | (339 014) | 34 150 798 | 1 916 704 | 478 784 | 36 546 286 |
| <i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i> | | | | | | | | |
| Переводы в Стадию 1 | (4 382) | 11 403 | 6 382 | 13 403 | 546 298 | (497 729) | (48 569) | - |
| Переводы в Стадию 2 | 19 275 | (54 481) | 13 811 | (21 395) | (2 089 495) | 2 172 740 | (83 245) | - |
| Переводы в Стадию 3 | 54 | 8 787 | (35 953) | (27 112) | (3 540) | (238 193) | 241 733 | - |
| Чистые изменения валовой балансовой стоимости | (13 908) | 17 658 | 37 065 | 40 815 | 1 272 987 | (389 210) | (243 673) | 640 104 |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ | 49 304 | (2 826) | 1 778 | 48 256 | - | - | - | - |
| Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ | 50 343 | (19 459) | 23 083 | 53 967 | (273 750) | 1 047 608 | (133 754) | 640 104 |
| На 31 марта 2024 года | (149 135) | (84 338) | (51 574) | (285 047) | 33 877 048 | 2 964 312 | 345 030 | 37 186 390 |
| Всего на 1 января 2024 года | (1 009 783) | (490 532) | (278 666) | (1 778 981) | 212 660 344 | 16 706 991 | 2 072 460 | 231 439 795 |
| Всего на 31 марта 2024 года | (966 206) | (632 962) | (198 967) | (1 798 135) | 220 643 999 | 20 421 614 | 1 481 590 | 242 547 203 |

(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 и валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, представлены следующим образом:

| | Резерв под ожидаемые кредитные убытки | | | | Валовая балансовая стоимость | | | |
|--|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Всего | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Всего |
| Автотранспорт | | | | | | | | |
| На 1 января 2023 года | (580 979) | (152 878) | (114 570) | (848 427) | 129 059 940 | 7 108 361 | 1 160 389 | 137 328 690 |
| <i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i> | | | | | | | | |
| Переводы в Стадию 1 | (11 963) | 29 619 | 13 852 | 31 508 | 1 726 343 | (1 574 653) | (151 690) | - |
| Переводы в Стадию 2 | 48 578 | (153 182) | 35 036 | (69 568) | (6 268 039) | 6 609 328 | (341 289) | - |
| Переводы в Стадию 3 | 3 619 | 16 465 | (70 999) | (50 915) | (201 060) | (539 781) | 740 841 | - |
| Чистые изменения валовой балансовой стоимости | (14 207) | 23 903 | 25 660 | 35 356 | 6 028 433 | (934 443) | (266 746) | 4 827 244 |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ | (2 530) | (3 924) | 2 744 | (3 710) | - | - | - | - |
| Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ | 23 497 | (87 119) | 6 293 | (57 329) | 1 285 677 | 3 560 451 | (18 884) | 4 827 244 |
| <i>Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i> | | | | | | | | |
| Списание | - | - | 2 262 | 2 262 | - | - | (2 262) | (2 262) |
| На 31 марта 2023 года | (557 482) | (239 997) | (106 015) | (903 494) | 130 345 617 | 10 668 812 | 1 139 243 | 142 153 672 |
| Самоходная техника и прочее | | | | | | | | |
| На 1 января 2023 года | (175 809) | (34 661) | (12 943) | (223 413) | 26 566 753 | 1 266 265 | 117 247 | 27 950 265 |
| <i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i> | | | | | | | | |
| Переводы в Стадию 1 | (3 475) | 9 430 | 3 777 | 9 732 | 399 752 | (366 463) | (33 289) | - |
| Переводы в Стадию 2 | 13 554 | (40 412) | 328 | (26 530) | (1 492 598) | 1 495 674 | (3 076) | - |
| Переводы в Стадию 3 | 446 | 6 062 | (26 663) | (20 155) | (34 672) | (152 701) | 187 373 | - |
| Чистые изменения валовой балансовой стоимости | (7 961) | 6 589 | 3 394 | 2 022 | 1 755 295 | (149 828) | (28 771) | 1 576 696 |
| Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ | (451) | (1 705) | 543 | (1 613) | - | - | - | - |
| Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ | 2 113 | (20 036) | (18 621) | (36 544) | 627 777 | 826 682 | 122 237 | 1 576 696 |
| На 31 марта 2023 года | (173 696) | (54 697) | (31 564) | (259 957) | 27 194 530 | 2 092 947 | 239 484 | 29 526 961 |
| Всего на 1 января 2023 года | (756 788) | (187 539) | (127 513) | (1 071 840) | 155 626 693 | 8 374 626 | 1 277 636 | 165 278 955 |
| Всего на 31 марта 2023 года | (731 178) | (294 694) | (137 579) | (1 163 451) | 157 540 147 | 12 761 759 | 1 378 727 | 171 680 633 |

(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 марта 2024 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> |
|--|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Автотранспорт | | | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 13 162 674 | 58 953 | 1 397 | 13 223 024 |
| - Сильный кредитный рейтинг | 36 035 410 | 854 150 | 84 727 | 36 974 287 |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 81 038 181 | 7 607 250 | 663 715 | 89 309 146 |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 56 530 686 | 8 936 949 | 386 721 | 65 854 356 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 186 766 951 | 17 457 302 | 1 136 560 | 205 360 813 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (817 071) | (548 624) | (147 393) | (1 513 088) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 185 949 880 | 16 908 678 | 989 167 | 203 847 725 |
| Самоходная техника и прочее | | | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 2 593 874 | 28 779 | 4 022 | 2 626 675 |
| - Сильный кредитный рейтинг | 8 590 290 | 341 065 | 21 753 | 8 953 108 |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 17 440 450 | 1 927 868 | 94 734 | 19 463 052 |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 5 252 434 | 666 600 | 224 521 | 6 143 555 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 33 877 048 | 2 964 312 | 345 030 | 37 186 390 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (149 135) | (84 338) | (51 574) | (285 047) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 33 727 913 | 2 879 974 | 293 456 | 36 901 343 |

(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 2023 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> |
|--|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Автотранспорт | | | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 12 684 474 | 40 467 | 2 049 | 12 726 990 |
| - Сильный кредитный рейтинг | 36 021 350 | 566 946 | 103 600 | 36 691 896 |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 79 520 222 | 6 376 210 | 773 695 | 86 670 127 |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 50 283 500 | 7 806 664 | 714 332 | 58 804 496 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 178 509 546 | 14 790 287 | 1 593 676 | 194 893 509 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (810 305) | (425 653) | (204 009) | (1 439 967) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 177 699 241 | 14 364 634 | 1 389 667 | 193 453 542 |
| Самоходная техника и прочее | | | | |
| - Высший кредитный рейтинг | 2 719 650 | 13 092 | 6 096 | 2 738 838 |
| - Сильный кредитный рейтинг | 8 670 943 | 283 503 | 72 580 | 9 027 026 |
| - Приемлемый кредитный рейтинг | 17 845 465 | 878 094 | 228 294 | 18 951 853 |
| - Достаточный кредитный рейтинг | 4 914 740 | 742 015 | 171 814 | 5 828 569 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 34 150 798 | 1 916 704 | 478 784 | 36 546 286 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (199 478) | (64 879) | (74 657) | (339 014) |
| Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | 33 951 320 | 1 851 825 | 404 127 | 36 207 272 |

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 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года составило бы:

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------------------------------|---------------------------------|
| Автотранспорт | (627 741) | (882 878) |
| Самоходная техника и прочее | (183 736) | (251 874) |
| Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки | (811 477) | (1 134 752) |

В собственность Группы переходят различные активы в обмен на задолженность соответствующих лизингополучателей. В настоящее время Группа осуществляет продажу этих активов. Согласно политике Группы, активы, на которые обращено взыскание, реализуются в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. По состоянию на 31 марта 2024 года балансовая стоимость активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчетную дату, составила 4 652 769 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 3 337 626 тыс. рублей).

(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:

| | 31 марта 2024 года | | 31 декабря 2023 года | |
|--|--------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | Сумма | % | Сумма | % |
| Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам | 56 889 125 | 23,4 | 52 891 541 | 22,9 |
| Строительство жилых и нежилых зданий | 16 996 255 | 7,0 | 16 966 605 | 7,3 |
| Торговля оптовая специализированная прочая | 15 766 477 | 6,5 | 15 463 583 | 6,7 |
| Деятельность транспортная вспомогательная | 13 245 464 | 5,5 | 12 891 563 | 5,6 |
| Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта | 10 164 293 | 4,2 | 9 379 510 | 4,1 |
| Аренда и лизинг автотранспортных средств | 9 608 203 | 4,0 | 8 211 565 | 3,5 |
| Строительство автомобильных и железных дорог | 7 179 704 | 3,0 | 6 789 876 | 2,9 |
| Торговля оптовая неспециализированная | 5 176 286 | 2,1 | 4 887 740 | 2,1 |
| Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями | 4 597 075 | 1,9 | 4 597 260 | 2,0 |
| Сбор отходов | 4 177 150 | 1,7 | 4 173 573 | 1,8 |
| Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями | 4 090 847 | 1,7 | 3 778 834 | 1,6 |
| Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ | 4 026 864 | 1,7 | 3 680 583 | 1,6 |
| Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств | 3 945 712 | 1,6 | 3 660 312 | 1,6 |
| Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями | 3 918 452 | 1,6 | 3 476 229 | 1,5 |
| Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка | 3 762 282 | 1,6 | 3 937 406 | 1,7 |
| Выращивание однолетних культур | 3 601 443 | 1,5 | 3 373 032 | 1,5 |
| Работы строительные специализированные прочие | 3 566 788 | 1,5 | 3 666 738 | 1,6 |
| Производство изделий из бетона, цемента и гипса | 3 446 219 | 1,4 | 3 305 445 | 1,4 |
| Строительство инженерных коммуникаций | 3 242 845 | 1,3 | 2 882 759 | 1,2 |
| Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами | 3 210 198 | 1,3 | 3 115 819 | 1,3 |
| Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными | 2 511 072 | 1,0 | 2 322 793 | 1,0 |
| Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств | 2 105 861 | 0,9 | 1 832 573 | 0,8 |
| Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях | 1 985 685 | 0,8 | 2 102 089 | 0,9 |
| Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом | 1 914 356 | 0,8 | 1 953 021 | 0,8 |
| Торговля автотранспортными средствами | 1 768 706 | 0,7 | 1 993 838 | 0,9 |
| Прочие отрасли | 51 649 841 | 21,3 | 50 105 508 | 21,7 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки | 242 547 203 | 100,0 | 231 439 795 | 100,0 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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.

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------------------------------|---------------------------------|
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг | 607 079 | 346 766 |
| Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 3 803 643 | 3 342 060 |
| Резерв под обесценение | (81 052) | (26 439) |
| Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам | 3 722 591 | 3 315 621 |
| Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам | 4 329 670 | 3 662 387 |

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года.

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Резерв под обесценение по состоянию на 1 января | (26 439) | (21 180) |
| Создание резерва под обесценение | (55 411) | (31 037) |
| Списание | 798 | - |
| Резерв под обесценение по состоянию на 31 марта | (81 052) | (52 217) |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Дебиторская задолженность по лизингу

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

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность по лизингу | 447 497 | 293 053 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (115 210) | (64 963) |
| Всего дебиторской задолженности по лизингу | 332 287 | 228 090 |

Все остатки дебиторской задолженности по лизингу отнесены к Стадии 3. Описание Стадий приведено в Пояснении 23. В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года.

| | За три месяца, закончившихся | | | |
|--|--|---|--|---|
| | 31 марта 2024 года | | 31 марта 2023 года | |
| | Резерв под ожидаемые кредитные убытки | Валовая балансовая стоимость | Резерв под ожидаемые кредитные убытки | Валовая балансовая стоимость |
| На 1 января | (64 963) | 293 053 | (47 921) | 229 817 |
| <i>Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i> | | | | |
| Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости | (524 405) | 657 615 | (141 168) | 207 572 |
| Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков | (29 013) | – | (13 406) | – |
| Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ | (553 418) | 657 615 | (154 574) | 207 572 |
| <i>Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ</i> | | | | |
| Списание | 503 171 | (503 171) | 141 483 | (141 483) |
| На 31 марта | (115 210) | 447 497 | (61 012) | 295 906 |

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 на 31 марта 2024 года составило бы 189 983 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 127 314 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 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, сдаваемые в операционную аренду | Компьютерное оборудование | Прочие | | |
| Фактические затраты | | | | | |
| На 1 января 2023 года | 1 858 472 | 654 425 | 494 088 | 2 194 885 | 5 201 870 |
| Приобретение | 280 868 | 3 554 | 1 321 | – | 285 743 |
| Выбытие | (45 959) | (646) | (6 174) | – | (52 779) |
| Признание/переоценка | – | – | – | 4 678 | 4 678 |
| На 31 марта 2023 года | 2 093 381 | 657 333 | 489 235 | 2 199 563 | 5 439 512 |
| На 1 января 2024 года | 2 764 346 | 775 299 | 492 947 | 2 162 633 | 6 195 225 |
| Приобретение | 263 340 | 65 012 | 4 954 | – | 333 306 |
| Выбытие | (94 719) | (3 027) | (4 935) | – | (102 681) |
| Признание/переоценка | – | – | – | 33 108 | 33 108 |
| На 31 марта 2024 года | 2 932 967 | 837 284 | 492 966 | 2 195 741 | 6 458 958 |
| Накопленная амортизация | | | | | |
| На 1 января 2023 года | (160 240) | (408 872) | (319 169) | (981 777) | (1 870 058) |
| Амортизационные отчисления | (34 314) | (21 125) | (14 661) | (66 806) | (136 906) |
| Выбытие | 14 521 | 547 | 5 070 | – | 20 138 |
| На 31 марта 2023 года | (180 033) | (429 450) | (328 760) | (1 048 583) | (1 986 826) |
| На 1 января 2024 года | (291 899) | (494 089) | (335 695) | (1 248 305) | (2 369 988) |
| Амортизационные отчисления | (60 731) | (25 345) | (11 584) | (64 874) | (162 534) |
| Выбытие | 27 963 | 2 837 | 4 815 | – | 35 615 |
| На 31 марта 2024 года | (324 667) | (516 597) | (342 464) | (1 313 179) | (2 496 907) |
| Балансовая стоимость | | | | | |
| На 1 января 2023 года | 1 698 232 | 245 553 | 174 919 | 1 213 108 | 3 331 812 |
| На 31 декабря 2023 года | 2 472 447 | 281 210 | 157 252 | 914 328 | 3 825 237 |
| На 31 марта 2024 года | 2 608 300 | 320 687 | 150 502 | 882 562 | 3 962 051 |

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен ниже.

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Со сроком погашения до 1 года | 869 931 | 796 287 |
| Со сроком погашения от 1 года до 2 лет | 719 389 | 688 269 |
| Со сроком погашения от 2 до 3 лет | 430 856 | 395 378 |
| Со сроком погашения от 3 до 4 лет | 118 041 | 117 686 |
| Со сроком погашения от 4 до 5 лет | 70 018 | 66 392 |
| Всего недисконтированных арендных платежей к получению | 2 208 235 | 2 064 012 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Прочие активы

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|-------------------------------|---------------------------------|
| Прочие финансовые активы | | |
| Дебиторская задолженность по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС | 3 902 461 | 3 323 761 |
| Расчеты с контрагентами | 190 746 | 153 932 |
| Дебиторская задолженность по страховым комиссиям | 76 616 | 31 486 |
| Прочие | 86 333 | 46 860 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (73 028) | (75 211) |
| Всего прочих финансовых активов | 4 183 128 | 3 480 828 |
| Прочие нефинансовые активы | | |
| Нематериальные активы | 730 120 | 704 411 |
| Авансовые платежи контрагентам | 464 157 | 571 293 |
| Расходы будущих периодов | 114 061 | 81 399 |
| Авансовые платежи по страхованию | 77 917 | 72 784 |
| Расчеты по налогам | 63 932 | 208 415 |
| Прочие | 85 292 | 46 068 |
| Всего прочих нефинансовых активов | 1 535 479 | 1 684 370 |
| Всего прочих активов | 5 718 607 | 5 165 198 |

По состоянию на 31 марта 2024 года дебиторская задолженность по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС относится к Стадии 1 в сумме 3 097 579 тыс. рублей, к Стадии 2 в сумме 581 893 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 73 008 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 2 728 279 тыс. рублей, 420 752 тыс. рублей и 79 601 тыс. рублей, соответственно). Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, приведен ниже:

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января | (75 211) | (53 879) |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки | (292) | (3 228) |
| Списание | 2 475 | 72 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта | (73 028) | (57 035) |

Изменения в составе нематериальных активов за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, представлены следующим образом:

| | За три месяца, закончившихся | |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Фактические затраты | | |
| На 1 января | 1 102 341 | 673 160 |
| Приобретение | 55 645 | 54 360 |
| На 31 марта | 1 157 986 | 727 520 |
| Накопленная амортизация | | |
| На 1 января | (397 930) | (270 113) |
| Амортизационные отчисления | (29 936) | (24 147) |
| На 31 марта | (427 866) | (294 260) |
| Балансовая стоимость | | |
| На 1 января | 704 411 | 403 047 |
| На 31 марта | 730 120 | 433 260 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 марта 2024 года привлеченные кредиты в сумме 166 208 307 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 155 179 354 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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 31 марта 2024 года составляет 162 910 370 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 150 391 309 тыс. рублей).

По состоянию на 31 марта 2024 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 78 423 412 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 81 900 781 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 94 836 230 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 99 398 765 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 31 марта 2024 года</i> | <i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2023 года</i> | <i>31 марта 2024 года</i> | <i>31 декабря 2023 года</i> |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|---|---|---------------------------|-----------------------------|
| Серия БО-03 | Октябрь 2019 года | Сентябрь 2029 года | Октябрь 2024 года | 10,00% | 10,00% | 1 156 463 | 1 185 126 |
| Серия БО-05 | Февраль 2019 года | Февраль 2029 года | Февраль 2025 года | 7,70% | 7,70% | 3 010 296 | 3 067 489 |
| Серия БО-06 | Май 2019 года | Май 2029 года | Ноябрь 2024 года | 10,25% | 10,25% | 791 505 | 770 702 |
| Серия БО-07 | Октябрь 2016 года | Сентябрь 2026 года | Октябрь 2024 года | 8,80% | 8,80% | 2 094 087 | 2 047 118 |
| Серия БО-08 | Июль 2018 года | Июнь 2028 года | Июнь 2025 года | 10,35% | 10,35% | 127 710 | 124 092 |
| Серия 001P-01 | Февраль 2021 года | Август 2024 года | - | 7,10% | 7,10% | 6 203 311 | 9 304 567 |
| Серия 001P-02 | Май 2021 года | Май 2024 года | - | 7,80% | 7,80% | 1 234 354 | 2 468 052 |
| Серия 001P-03 | Август 2021 года | Август 2031 года | Февраль 2025 года | 8,55% | 8,55% | 6 972 488 | 7 119 483 |
| Серия 001P-04 | Сентябрь 2021 года | Март 2025 года | - | 8,80% | 8,80% | 2 793 216 | 3 491 507 |
| Серия 001P-05 | Август 2022 года | Август 2025 года | - | 10,50% | 10,50% | 5 537 424 | 5 535 085 |
| Серия 001P-06 | Июнь 2023 года | Июнь 2025 года | - | 10,25% | 10,25% | 11 980 931 | 11 973 668 |
| Всего облигаций выпущенных | | | | | | 41 901 785 | 47 086 889 |

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Группе к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2024-2025 годах в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 23).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|-------------------------------|---------------------------------|
| Прочие финансовые обязательства | | |
| Расчеты с контрагентами | 965 155 | 669 110 |
| Расчеты со страховыми компаниями | 738 290 | 738 386 |
| Расчеты с работниками | 284 204 | – |
| Начисленные расходы | 21 240 | 21 464 |
| Всего прочих финансовых обязательств | 2 008 889 | 1 428 960 |
| Прочие нефинансовые обязательства | | |
| Резерв под отложенное вознаграждение работникам | 2 017 015 | 3 165 761 |
| Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль | 585 822 | 122 824 |
| Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам | 288 719 | 281 369 |
| Отложенные доходы | 17 116 | 52 748 |
| Прочие | 195 170 | 206 137 |
| Всего прочих нефинансовых обязательств | 3 103 842 | 3 828 839 |
| Всего прочих обязательств | 5 112 731 | 5 257 799 |

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, приведен ниже:

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января | 3 165 761 | 2 144 545 |
| Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам | 814 648 | 340 107 |
| Выплаты | (1 963 394) | (1 467 696) |
| Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 31 марта | 2 017 015 | 1 016 956 |

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, приведен ниже:

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января | 281 369 | 245 340 |
| Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам | 124 006 | 80 588 |
| Выплаты | (116 656) | (70 695) |
| Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 31 марта | 288 719 | 255 233 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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 и разводненная прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, причитающейся акционерам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение периода.

| | <i>За три месяца, закончившихся</i> | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | <i>31 марта 2024 года</i> | <i>31 марта 2023 года</i> |
| Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы | 4 397 803 | 3 305 356 |
| Средневзвешенное количество акций в обращении | 120 000 000 | 120 000 000 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию) | 36,65 | 27,54 |

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, Группа объявила о выплате дивидендов по результатам 2022 года в сумме 2 000 400 тыс. рублей (16,67 рублей на акцию).

17 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

| | <i>За три месяца, закончившихся</i> | |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| | <i>31 марта 2024 года</i> | <i>31 марта 2023 года</i> |
| Привлеченные кредиты | (5 053 157) | (2 573 680) |
| Выпущенные облигации | (1 016 852) | (971 677) |
| Обязательства по аренде | (38 613) | (37 022) |
| Прочие обязательства | (91) | (580) |
| Всего процентных расходов | (6 108 713) | (3 582 959) |

18 Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга, прочие непроцентные доходы и непроцентные расходы

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

| | <i>За три месяца, закончившихся</i> | |
|---|-------------------------------------|-------------------------------|
| | <i>31 марта 2024 года</i> | <i>31 марта 2023 года</i> |
| Цена реализации имущества, включая передачи в повторный лизинг | 2 449 987 | 2 087 352 |
| Стоимость реализованного имущества | (2 400 321) | (1 734 931) |
| Всего чистого дохода от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга | 49 666 | 352 421 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга, прочие непроцентные доходы и непроцентные расходы (продолжение)

Прочие непроцентные доходы представлены следующим образом:

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|------------------------------|-----------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Доходы от операционной аренды | 243 647 | 164 762 |
| Компенсация скидки, предоставленной лизингополучателям | 5 971 | 21 807 |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой | 51 | 534 |
| Всего прочих непроцентных доходов | 249 669 | 187 103 |

Непроцентные расходы представлены следующим образом:

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|------------------------------|-----------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Расходы по вышедшему из лизинга имуществу | (60 769) | (40 730) |
| Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду | (60 731) | (34 314) |
| Расходы, связанные с объектами, предоставленными в операционную аренду | (59 978) | (46 915) |
| Обесценение возвращенных объектов лизинга | (59 016) | (59 943) |
| Прочие расходы | (87 483) | (48 849) |
| Всего непроцентных расходов | (327 977) | (230 751) |

19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|------------------------------|-----------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | | |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости | (19 356) | (93 873) |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу | (553 418) | (154 574) |
| Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | (572 774) | (248 447) |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | | |
| Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам | 7 803 | 4 024 |
| Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам | (292) | (3 228) |
| Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | 7 511 | 796 |
| Изменение резервов под прочие убытки | | |
| Создание резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам | (55 411) | (31 037) |
| Создание резерва по судебным разбирательствам | (124 006) | (80 588) |
| Всего изменения резервов под прочие убытки | (179 417) | (111 625) |
| Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочие убытки | (744 680) | (359 276) |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

| | <i>За три месяца, закончившихся</i> | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | <i>31 марта 2024 года</i> | <i>31 марта 2023 года</i> |
| Вознаграждение работникам | (1 627 263) | (1 351 811) |
| Расходы по обязательному социальному страхованию | (377 950) | (306 599) |
| Прочие расходы на персонал | (61 422) | (44 868) |
| Всего расходов на персонал | (2 066 635) | (1 703 278) |

21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

| | <i>За три месяца, закончившихся</i> | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | <i>31 марта 2024 года</i> | <i>31 марта 2023 года</i> |
| Реклама и маркетинг | (204 245) | (124 222) |
| Общехозяйственные и прочие административные расходы | (126 746) | (104 748) |
| Амортизация основных средств и активов в форме права пользования | (101 803) | (102 592) |
| Профессиональные услуги | (33 947) | (6 717) |
| Амортизация нематериальных активов | (29 936) | (24 147) |
| Краткосрочная аренда | (26 722) | (21 154) |
| Коммунальные и эксплуатационные услуги | (19 693) | (16 878) |
| Услуги связи | (8 619) | (8 201) |
| Прочие | (152) | (392) |
| Всего общих и административных расходов | (551 863) | (409 051) |

22 Налог на прибыль

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

| | <i>За три месяца, закончившихся</i> | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| | <i>31 марта 2024 года</i> | <i>31 марта 2023 года</i> |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | (286 087) | (254 679) |
| Расходы по отложенному налогу на прибыль | (830 112) | (611 171) |
| Расход по налогу на прибыль | (1 116 199) | (865 850) |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляла 20%. Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

| | За три месяца, закончившихся | |
|--|------------------------------|-----------------------|
| | 31 марта 2024 года | 31 марта 2023 года |
| Прибыль до налогообложения | 5 514 002 | 4 171 206 |
| Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20% | (1 102 801) | (834 241) |
| (Расходы) доходы, облагаемые по более низким ставкам | (849) | 2 556 |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль | (12 549) | (34 165) |
| Расход по налогу на прибыль | (1 116 199) | (865 850) |

Эффективная ставка по налогу на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, составила 20,2% (31 марта 2023 года: 20,8%).

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 2024 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | 31 марта 2024 года |
|--|-----------------------|--|---|-----------------------|
| Обязательства по аренде | 218 472 | (3 470) | – | 215 002 |
| Прочие обязательства | 724 540 | (142 806) | – | 581 734 |
| Активы по отложенному налогу на прибыль | 943 012 | (146 276) | – | 796 736 |
| Производные финансовые инструменты | (432 258) | 947 | 47 229 | (384 082) |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | (6 209 809) | (861 734) | – | (7 071 543) |
| Основные средства и активы в форме права пользования | (195 453) | (53 503) | – | (248 956) |
| Прочие активы | (453 395) | 197 602 | – | (255 793) |
| Привлеченные кредиты и облигации выпущенные | (42 174) | 32 852 | – | (9 322) |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | (7 333 089) | (683 836) | 47 229 | (7 969 696) |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (6 390 077) | (830 112) | 47 229 | (7 172 960) |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Налог на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2023 года | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | 31 марта 2023 года |
|---|-----------------------|--|---|-----------------------|
| Производные финансовые инструменты | 57 153 | (91) | 1 162 | 58 224 |
| Обязательства по аренде | 265 727 | (9 119) | – | 256 608 |
| Прочие обязательства | 508 439 | (135 095) | – | 373 344 |
| Активы по отложенному налогу на прибыль | 831 319 | (144 305) | 1 162 | 688 176 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | (3 339 875) | (467 044) | – | (3 806 919) |
| Основные средства и активы в форме права пользования | (267 390) | 16 803 | – | (250 587) |
| Прочие активы | (418 519) | (18 705) | – | (437 224) |
| Привлеченные кредиты и облигации выпущенные | (42 921) | 2 080 | – | (40 841) |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | (4 068 705) | (466 866) | – | (4 535 571) |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (3 237 386) | (611 171) | 1 162 | (3 847 395) |

По состоянию на 31 марта 2024 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 8 334 707 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 6 923 827 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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

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.

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 тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками (продолжение)

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).

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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.

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. Группа оценивает EAD как балансовый остаток чистых инвестиций в лизинг на отчетную дату.
- 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.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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 накопленная позиция ликвидности является положительной.

(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 марта 2024 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 |
|--|--|----------------------|-----------------------|------------------------------|--|--------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 9 987 289 | - | - | - | - | 9 987 289 |
| Производные финансовые инструменты | 207 002 | 1 030 177 | 481 239 | 202 178 | - | 1 920 596 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 11 178 677 | 40 198 448 | 42 278 867 | 146 235 071 | 858 005 | 240 749 068 |
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 3 824 906 | 504 764 | - | - | - | 4 329 670 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | - | 332 287 | - | - | - | 332 287 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | 28 521 | - | - | - | - | 28 521 |
| НДС к возмещению | 2 279 607 | - | - | - | - | 2 279 607 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | - | - | - | - | 3 962 051 | 3 962 051 |
| Возвращенные объекты лизинга | 791 016 | 3 955 083 | - | - | - | 4 746 099 |
| Прочие активы | 708 098 | 1 551 856 | 664 619 | 2 055 562 | 738 472 | 5 718 607 |
| Всего активов | 29 005 116 | 47 572 615 | 43 424 725 | 148 492 811 | 5 558 528 | 274 053 795 |
| Обязательства | | | | | | |
| Производные финансовые инструменты | (632) | 327 | 489 | - | - | 184 |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 3 011 632 | 317 889 | - | - | - | 3 329 521 |
| Привлеченные кредиты | 5 396 500 | 29 701 198 | 33 838 741 | 97 271 868 | - | 166 208 307 |
| Облигации выпущенные | 87 886 | 9 031 881 | 17 026 309 | 11 600 120 | 4 155 589 | 41 901 785 |
| Обязательства по аренде | 30 579 | 85 071 | 920 041 | 34 575 | 4 745 | 1 075 011 |
| Текущий налог на прибыль к уплате | 36 127 | - | - | - | - | 36 127 |
| НДС к уплате | 107 593 | 215 187 | - | - | - | 322 780 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | 7 172 960 | 7 172 960 |
| Прочие обязательства | 2 070 640 | 1 023 094 | 1 010 543 | 1 008 393 | 61 | 5 112 731 |
| Всего обязательств | 10 740 325 | 40 374 647 | 52 796 123 | 109 914 956 | 11 333 355 | 225 159 406 |
| Чистая позиция | 18 264 791 | 7 197 968 | (9 371 398) | 38 577 855 | (5 774 827) | 48 894 389 |
| Накопленная позиция ликвидности | 18 264 791 | 25 462 759 | 16 091 361 | 54 669 216 | 48 894 389 | |

По состоянию на 31 марта 2024 года выпущенные облигации в сумме 4 155 589 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет и в сумме 2 750 271 тыс. рублей со сроком погашения от 12 месяцев до 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 6 до 12 месяцев.

По состоянию на 31 марта 2024 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Группе кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 39 433 359 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 6 месяцев до более 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 2023 года представлен следующим образом:

| | До востре- бования 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 |
|--|--|----------------------|-----------------------|------------------------------|--|--------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 11 561 804 | - | - | - | - | 11 561 804 |
| Производные финансовые инструменты | 210 620 | 1 172 913 | 509 064 | 270 279 | - | 2 162 876 |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 9 314 416 | 38 419 004 | 41 205 024 | 139 878 604 | 843 766 | 229 660 814 |
| Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам | 3 067 277 | 595 110 | - | - | - | 3 662 387 |
| Дебиторская задолженность по лизингу | - | 228 090 | - | - | - | 228 090 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | 13 144 | - | - | - | - | 13 144 |
| НДС к возмещению | 3 476 479 | 1 530 761 | - | - | - | 5 007 240 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | - | - | - | - | 3 825 237 | 3 825 237 |
| Возвращенные объекты лизинга | 569 912 | 2 849 560 | - | - | - | 3 419 472 |
| Прочие активы | 629 331 | 1 371 481 | 635 322 | 1 817 629 | 711 435 | 5 165 198 |
| Всего активов | 28 842 983 | 46 166 919 | 42 349 410 | 141 966 512 | 5 380 438 | 264 706 262 |
| Обязательства | | | | | | |
| Производные финансовые инструменты | (966) | 58 | 2 499 | - | - | 1 591 |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 3 885 196 | 809 059 | - | - | - | 4 694 255 |
| Привлеченные кредиты | 3 947 069 | 26 565 540 | 35 355 205 | 89 311 540 | - | 155 179 354 |
| Облигации выпущенные | - | 10 547 801 | 7 799 997 | 23 090 971 | 5 648 120 | 47 086 889 |
| Обязательства по аренде | 14 730 | 78 404 | 103 374 | 890 199 | 5 654 | 1 092 361 |
| Текущий налог на прибыль к уплате | 493 | - | - | - | - | 493 |
| НДС к уплате | 105 981 | 211 962 | - | - | - | 317 943 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | - | - | - | 6 390 077 | 6 390 077 |
| Прочие обязательства | 1 253 738 | 1 884 858 | 940 495 | 1 178 636 | 72 | 5 257 799 |
| Всего обязательств | 9 206 241 | 40 097 682 | 44 201 570 | 114 471 346 | 12 043 923 | 220 020 762 |
| Чистая позиция | 19 636 742 | 6 069 237 | (1 852 160) | 27 495 166 | (6 663 485) | 44 685 500 |
| Накопленная позиция ликвидности | 19 636 742 | 25 705 979 | 23 853 819 | 51 348 985 | 44 685 500 | |

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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 31 марта 2024 года представлен следующим образом:

| | До востре- бования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет | Всего |
|--|--|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------|
| Производные финансовые инструменты | (639) | 368 | 544 | – | – | 273 |
| Привлеченные кредиты | 6 619 734 | 39 559 395 | 42 814 526 | 114 534 374 | – | 203 528 029 |
| Облигации выпущенные | 89 089 | 10 478 988 | 25 490 440 | 9 147 158 | – | 45 205 675 |
| Обязательства по аренде | 29 728 | 152 831 | 178 573 | 1 030 072 | 5 038 | 1 396 242 |
| Прочие финансовые обязательства | 1 658 609 | 348 928 | 1 204 | 148 | – | 2 008 889 |
| Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | 8 396 521 | 50 540 510 | 68 485 287 | 124 711 752 | 5 038 | 252 139 108 |

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

| | До востре- бования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет | Всего |
|--|--|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------|
| Производные финансовые инструменты | (980) | 103 | 2 826 | – | – | 1 949 |
| Привлеченные кредиты | 4 992 336 | 35 684 859 | 43 656 703 | 102 326 535 | – | 186 660 433 |
| Облигации выпущенные | – | 11 978 703 | 11 458 322 | 27 970 604 | – | 51 407 629 |
| Обязательства по аренде | 27 667 | 138 741 | 170 409 | 1 102 561 | 6 086 | 1 445 464 |
| Прочие финансовые обязательства | 1 105 689 | 323 271 | – | – | – | 1 428 960 |
| Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | 6 124 712 | 48 125 677 | 55 288 260 | 131 399 700 | 6 086 | 240 944 435 |

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск

Большинство активов и обязательств относятся к организациям, зарегистрированным в Российской Федерации. Группа не подвержена значительному географическому риску.

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 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рассчитывается в российских рублях, не имеет существенных позиций в иностранных валютах по финансовым активам и финансовым обязательствам и не подвержена валютному риску.

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 31 марта 2024 года:

| | Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение) | Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение) |
|--|---|---|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 44 978 | 35 982 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (44 978) | (35 982) |

(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 2023 года:

| | <i>Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)</i> | <i>Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)</i> |
|--|---|---|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 137 726 | 110 181 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (137 726) | (110 181) |

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 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 качестве 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 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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 31 марта 2024 года. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года.

| | 31 марта 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|-------------------------------|---------------------------------|
| Общий капитал | | |
| Капитал 1-го уровня | 46 699 446 | 42 327 352 |
| Капитал 2-го уровня | 1 464 823 | 1 653 737 |
| Всего общего капитала | 48 164 269 | 43 981 089 |
| Всего активов, взвешенных с учетом риска | 225 780 255 | 210 045 811 |
| Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, % | 20,7 | 20,2 |
| Коэффициент достаточности общего капитала, % | 21,3 | 20,9 |

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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, существующие 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.

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства относятся к Уровню 3.
- ▶ Облигации выпущенные относятся к Уровню 1.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, переводов основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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 31 марта 2024 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 1 920 412 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 2 161 285 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.

| | 31 марта 2024 года | | | 31 декабря 2023 года | | |
|--|----------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный доход/ (расход) | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный доход/ (расход) |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные и приравненные к ним средства | 9 987 289 | 9 987 289 | – | 11 561 804 | 11 561 804 | – |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | 240 749 068 | 230 772 354 | (9 976 714) | 229 660 814 | 216 487 066 | (13 173 748) |
| Дебиторская задолженность по лизингу | 332 287 | 332 287 | – | 228 090 | 228 090 | – |
| Прочие финансовые активы | 4 183 128 | 4 183 128 | – | 3 480 828 | 3 480 828 | – |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Привлеченные кредиты | 166 208 307 | 166 415 077 | (206 770) | 155 179 354 | 153 220 918 | 1 958 436 |
| Облигации выпущенные | 41 901 785 | 40 393 968 | 1 507 817 | 47 086 889 | 45 055 940 | 2 030 949 |
| Прочие финансовые обязательства | 2 008 889 | 2 008 889 | – | 1 428 783 | 1 428 783 | – |
| Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости | | | (8 675 667) | | | (9 184 363) |

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

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 31 марта 2024 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 288 719 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 281 369 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 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 проверка 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 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, представлены следующим образом:

| | За три месяца, закончившихся | | | |
|--|---|---|---|---|
| | 31 марта 2024 года | | 31 марта 2023 года | |
| | <i>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</i> | <i>Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны</i> | <i>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</i> | <i>Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны</i> |
| Процентные доходы | - | 383 | - | 109 |
| Процентные расходы | (119 900) | (11 890) | (110 603) | (7 662) |
| Непроцентные доходы | 462 320 | 256 | 378 995 | 76 |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов | - | 6 | - | (5) |
| Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов | 97 | - | - | - |
| Расходы на персонал | (1 330) | (700 744) | (13 282) | (599 759) |
| Общие и административные расходы | - | (10 096) | (115) | (10 656) |
| Неоперационные доходы | 3 040 | - | 2 179 | - |

Суммы балансовой стоимости активов и обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

| | 31 марта 2024 года | | 31 декабря 2023 года | |
|--|---|---|---|---|
| | <i>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</i> | <i>Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны</i> | <i>Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера</i> | <i>Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны</i> |
| Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости | - | 7 771 | - | 8 124 |
| Прочие активы | 27 866 | - | 24 638 | - |
| Облигации выпущенные | 5 245 856 | 566 203 | 4 893 548 | 548 542 |
| Прочие обязательства | 75 | 1 483 223 | - | 1 954 455 |

В состав ключевого руководящего персонала и прочих связанных сторон включаются члены Совета директоров, Правления, руководители и директора, занимающие ключевые управленческие позиции, и их близкие родственники. 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 143 812 тыс. рублей и 567 028 тыс. рублей, соответственно (31 марта 2023 года: 138 570 тыс. рублей и 471 845 тыс. рублей, соответственно).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

| | Привлеченные кредиты | Облигации выпущенные | Обязательства по аренде | Итого обязательства по финансовой деятельности |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------|--|
| Балансовая стоимость на 1 января 2023 года | 94 209 259 | 47 442 422 | 1 328 635 | 142 980 316 |
| Поступления от привлечения | 12 500 000 | – | – | 12 500 000 |
| Признание/переоценка | – | – | 4 678 | 4 678 |
| Погашение | (10 075 512) | (1 921 792) | (50 274) | (12 047 578) |
| Прочее | (24 263) | (137 911) | – | (162 174) |
| Балансовая стоимость на 31 марта 2023 года | 96 609 484 | 45 382 719 | 1 283 039 | 143 275 242 |
| Балансовая стоимость на 1 января 2024 года | 155 179 354 | 47 086 889 | 1 092 361 | 203 358 604 |
| Поступления от привлечения | 24 000 000 | – | – | 24 000 000 |
| Признание/переоценка | – | – | 33 108 | 33 108 |
| Погашение | (13 025 267) | (4 996 579) | (50 458) | (18 072 304) |
| Прочее | 54 220 | (188 525) | – | (134 305) |
| Балансовая стоимость на 31 марта 2024 года | 166 208 307 | 41 901 785 | 1 075 011 | 209 185 103 |

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 мае 2024 года Компания увеличила открытые кредитные лимиты на сумму 15 000 000 тыс. рублей по заключенным с банками кредитным соглашениям.

В апреле-мае 2024 года Группа привлекла кредиты на сумму 16 000 000 тыс. рублей.

В мае 2024 года российское рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило кредитный рейтинг Компании на уровне ruAA, прогноз «Стабильный».

В апреле 2024 года Совет директоров принял решение рекомендовать годовому общему собранию акционеров Компании выплатить дивиденды по результатам 2023 года в сумме 3 000 000 тыс. рублей (25,00 рублей на акцию). Проведение годового общего собрания акционеров Компании запланировано на 31 мая 2024 года.