Сокращенная промежуточная консолидированная
финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.

Август 2024 г.

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

Содержание Стр.

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации 3

Приложения

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении 5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале 7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств 8

Пояснения к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1 Введение 9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы 9
3 Существенные положения учетной политики 10
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики 17
5 Изменение порядка представления статей 17
6 Денежные и приравненные к ним средства 19
7 Производные финансовые инструменты 21
8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости 22
9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам 29
10 Дебиторская задолженность по лизингу 30
11 Основные средства и активы в форме права пользования 31
12 Прочие активы 32
13 Привлеченные кредиты 33
14 Облигации выпущенные 33
15 Прочие обязательства 34
16 Акционерный капитал 35
17 Процентные расходы 35
18 Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга, прочие непроцентные доходы и непроцентные расходы 36
19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов 37
20 Расходы на персонал 38
21 Общие и административные расходы 38
22 Налог на прибыль 38
23 Управление финансовыми рисками 40
24 Управление капиталом 49
25 Оценка справедливой стоимости 50
26 Условные обязательства 53
27 Операции со связанными сторонами 54
28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности 56
29 События после отчетной даты 57

НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 75
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 75
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам, Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций, состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2024 г., сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также пояснений к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Руководство Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Вывод

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

Ратинская Анна Вадимовна
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

19 августа 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 июня 2017 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1177746637584.
Местонахождение: 119049, Россия, г. Москва, ул. Коровий Вал, д. 5.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясне-ния	*30 июня 2024 года (неаудировано)*	*31 декабря 2023 года*
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	6	12 088 197	11 561 804
Производные финансовые инструменты	7	3 189 847	2 162 876
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	8	256 734 248	229 660 814
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	9	4 045 133	3 662 387
Дебиторская задолженность по лизингу	10	328 378	228 090
Предоплата по текущему налогу на прибыль		73 398	13 144
НДС к возмещению		2 193 954	5 007 240
Основные средства и активы в форме права пользования	11	4 284 586	3 825 237
Возвращенные объекты лизинга		6 068 453	3 419 472
Прочие активы	12	6 559 949	5 165 198
Всего активов		**295 566 143**	**264 706 262**
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	7	56 822	1 591
Авансы, полученные от лизингополучателей		3 318 908	4 694 255
Привлеченные кредиты	13	188 830 196	155 179 354
Облигации выпущенные	14	37 047 730	47 086 889
Обязательства по аренде	28	1 062 710	1 092 361
Текущий налог на прибыль к уплате		85 109	493
НДС к уплате		386 990	317 943
Отложенные налоговые обязательства	22	8 162 175	6 390 077
Прочие обязательства	15	5 359 510	5 257 799
Всего обязательств		**244 310 150**	**220 020 762**
Капитал			
Акционерный капитал	16	120 000	120 000
Добавочный капитал		1 000 000	1 000 000
Нераспределенная прибыль		47 687 294	41 911 763
Резерв хеджирования денежных потоков		2 448 699	1 653 737
Всего капитала		**51 255 993**	**44 685 500**
Всего обязательств и капитала		**295 566 143**	**264 706 262**

Утверждено и подписано от имени Компании 19 августа 2024 года.

Анатолий Аминов
Заместитель генерального директора,
Дирекция по финансам

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

за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	Поясне-ния	*30 июня 2024 года*	*30 июня 2023 года**	*30 июня 2024 года*	*30 июня 2023 года*
Процентные доходы					
Чистые инвестиции в лизинг		23 587 914	14 887 268	12 493 527	7 688 843
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке					
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках		878 485	335 564	409 300	153 806
Финансовые активы по амортизированной стоимости		561 662	288 517	307 947	156 640
Прочие активы		–	7 602	–	4 164
Всего процентных доходов		**25 028 061**	**15 518 951**	**13 210 774**	**8 003 453**
Процентные расходы	17	(13 055 732)	(7 489 894)	(6 947 019)	(3 906 935)
Чистый процентный доход		**11 972 329**	**8 029 057**	**6 263 755**	**4 096 518**
Непроцентные доходы					
Доход от организации предоставления услуг		2 652 120	1 978 787	1 415 108	1 070 470
Дополнительные доходы по договорам лизинга		2 189 869	1 726 684	1 165 231	956 681
Агентские комиссии по стандартным видам страхования		2 100 714	1 641 908	1 167 458	920 686
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	18	353 245	661 029	303 579	308 608
Прочие непроцентные доходы	18	524 265	393 980	274 596	206 877
Всего непроцентных доходов		**7 820 213**	**6 402 388**	**4 325 972**	**3 463 322**
Непроцентные расходы	18	(815 166)	(485 171)	(487 189)	(254 420)
Чистый непроцентный доход		**7 005 047**	**5 917 217**	**3 838 783**	**3 208 902**
Всего чистых процентных и непроцентных доходов от операционной деятельности		**18 977 376**	**13 946 274**	**10 102 538**	**7 305 420**
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	19	(2 328 487)	(699 000)	(1 755 713)	(450 553)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	19	(13 805)	(10 620)	(21 316)	(11 416)
Изменение резервов под прочие убытки	19	(347 444)	(243 412)	(168 027)	(131 787)
Расходы на персонал	20	(4 197 533)	(3 434 007)	(2 130 898)	(1 730 729)
Общие и административные расходы	21	(1 117 224)	(819 731)	(565 361)	(410 680)
Неоперационные доходы		5 588	3 943	3 246	1 986
Прибыль до налогообложения		**10 978 471**	**8 743 447**	**5 464 469**	**4 572 241**
Расход по налогу на прибыль	22	(2 202 940)	(1 738 301)	(1 086 741)	(872 451)
Чистая прибыль		**8 775 531**	**7 005 146**	**4 377 728**	**3 699 790**
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах					
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков		2 628 813	(140 981)	2 020 638	66 847
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		(1 635 111)	443 980	(790 793)	241 962
Эффект отложенного налога на прибыль		(198 740)	(60 600)	(245 969)	(61 762)
Прочий совокупный доход за период		**794 962**	**242 399**	**983 876**	**247 047**
Общий совокупный доход за период		**9 570 493**	**7 247 545**	**5 361 604**	**3 946 837**
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	16	**73,13**	**58,38**	**36,48**	**30,84**

* *Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, представлены с учетом изменения порядка представления статей (Пояснение 5).*

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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	–	–	7 005 146	–	**7 005 146**
Прочий совокупный доход за период	–	–	–	242 399	**242 399**
Общий совокупный доход за период	**–**	**–**	**7 005 146**	**242 399**	**7 247 545**
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	–	–	(2 000 400)	–	**(2 000 400)**
Остаток по состоянию на 30 июня 2023 года	**120 000**	**1 000 000**	**37 921 427**	**25 965**	**39 067 392**
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	**120 000**	**1 000 000**	**41 911 763**	**1 653 737**	**44 685 500**
Чистая прибыль	–	–	8 775 531	–	**8 775 531**
Прочий совокупный доход за период	–	–	–	794 962	**794 962**
Общий совокупный доход за период	**–**	**–**	**8 775 531**	**794 962**	**9 570 493**
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	–	–	(3 000 000)	–	**(3 000 000)**
Остаток по состоянию на 30 июня 2024 года	**120 000**	**1 000 000**	**47 687 294**	**2 448 699**	**51 255 993**

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	***30 июня 2023 года****
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	23 765 479	15 606 862
Агентские комиссии по стандартным видам страхования полученные	2 062 959	1 615 137
Проценты уплаченные	(13 002 778)	(7 536 907)
Поступления от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	1 461 342	714 372
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(4 682 286)	(3 784 572)
Доход от организации предоставления услуг, дополнительные доходы по договорам лизинга и прочие непроцентные доходы полученные	5 127 829	3 378 935
Общие и административные расходы уплаченные	(896 906)	(541 275)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов/обязательств	**13 835 639**	**9 452 552**
Изменение операционных активов/обязательств		
Дебиторская задолженность по лизингу	228 320	98 624
Прочие активы, включая НДС к возмещению	1 898 323	(752 120)
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	(17 552)	201 915
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, и авансы, полученные от лизингополучателей	64 830 386	54 683 086
Приобретение активов для передачи в лизинг	(99 274 698)	(77 993 540)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду	(583 279)	(768 273)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	**(19 082 861)**	**(15 077 756)**
Налог на прибыль уплаченный	(605 220)	(870 924)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	**(19 688 081)**	**(15 948 680)**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	7 401	10 390
Приобретение основных средств	(270 638)	(119 380)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	**(263 237)**	**(108 990)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 28)	63 490 128	38 000 000
Кредиты погашенные (Пояснение 28)	(29 916 759)	(20 264 299)
Облигации выпущенные (Пояснение 28)	–	12 000 000
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 28)	(9 993 156)	(5 381 706)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 28)	(107 147)	(101 917)
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	(3 000 000)	(2 000 400)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	**20 473 066**	**22 251 678**
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	–	(25)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	4 645	(3 248)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	**526 393**	**6 190 735**
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)	**12 088 197**	**16 363 364**

* *Сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, представлены с учетом изменения порядка представления статей (Пояснение 5).*

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года обыкновенными акциями ПАО «ЛК «Европлан» владеют следующие акционеры:

	Доля участия, %	
	30 июня 2024 года	***31 декабря 2023 года***
ПАО «ЭсЭфАй»	87,50	100,00
Ключевой руководящий персонал	0,59	–
Прочие	11,91	–
Всего	**100,00**	**100,00**

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 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года конечным контролирующим лицом является г-н Гуцериев Саид Михайлович.

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2024 года Группа оказывала услуги в 92 собственных офисах (31 декабря 2023 года: 85). По состоянию на 30 июня 2024 года численность работников составляет 2 969 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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

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.

Влияние геополитической ситуации

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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.

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 цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой, за исключением случаев, когда арендатор применяет упрощение практического характера и не выделяет неарендные компоненты.

Дата начала арендных отношений

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

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.

Налогообложение

В консолидированном отчете о финансовом положении предоплата по текущему налогу на прибыль и текущий налог на прибыль к уплате отражены на уровне компаний Группы.

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.

В консолидированном отчете о финансовом положении НДС к возмещению и НДС к уплате отражены свернуто путем взаимозачета НДС к уплате на сумму НДС к возмещению на уровне компаний Группы, если условия взаимозачета выполняются.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 (Пояснение 23). 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, как это было сделано в консолидированной финансовой отчетности за 2023 год.

(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

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 природой 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.

Изменение представления статей в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (до изменения)	*Реклассификации/ переименование статей*	*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (после изменения)*
Прочий доход	6 401 629	(6 401 629)	–
Прочий расход	(485 171)	485 171	–
Доход от операционной деятельности	**13 945 515**	**(13 945 515)**	**–**
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	759	(759)	–
Общий доход от операционной деятельности	**13 946 274**	**(13 946 274)**	**–**
Непроцентные доходы			
Доход от организации предоставления услуг	–	1 978 787	1 978 787
Дополнительные доходы по договорам лизинга	–	1 726 684	1 726 684
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	–	1 641 908	1 641 908
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	–	661 029	661 029
Прочие непроцентные доходы	–	393 980	393 980
Всего непроцентных доходов	**–**	**6 402 388**	**6 402 388**
Непроцентные расходы	–	(485 171)	(485 171)
Чистый непроцентный доход	**–**	**5 917 217**	**5 917 217**
Всего чистых процентных и непроцентных доходов от операционной детельности	**–**	**13 946 274**	**13 946 274**
Прочие внереализационные доходы	3 943	(3 943)	–
Неоперационные доходы	–	3 943	3 943
Прибыль до налогообложения	**8 743 447**	**–**	**8 743 447**

6 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Расчетные счета в банках	2 075 312	1 257 645
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	10 017 344	10 313 263
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**12 092 656**	**11 570 908**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4 459)	(9 104)
Всего денежных и приравненным к ним средств	**12 088 197**	**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:

	30 июня 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)	652 951	360	350 325	3 504 858
- с кредитным рейтингом от AA-(RU) (включительно) до AA+(RU)	1 285 846	7 514 872	845 221	6 808 405
- с кредитным рейтингом от A-(RU) (включительно) до A+(RU)	132 767	2 502 112	30 501	–
- с кредитным рейтингом от BBB-(RU) (включительно) до BBB+(RU)	–	–	26 425	–
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3 748	–	5 173	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	**2 075 312**	**10 017 344**	**1 257 645**	**10 313 263**

По состоянию на 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(9 104)**	**(7 922)**
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки	4 645	(3 248)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(4 459)**	**(11 170)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 30 июня 2024 года у Группы заключены следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	*Балансовая стоимость – обязательства*	*Номинальная стоимость*
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	3 189 847	56 822	63 541 505
Всего производных финансовых инструментов	**3 189 847**	**56 822**	**63 541 505**

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

	Балансовая стоимость – активы	*Балансовая стоимость – обязательства*	*Номинальная стоимость*
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 30 июня 2024 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 63 541 505 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 56 076 437 тыс. рублей).

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

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Всего*
На 30 июня 2024 года	1 622 099	14 549 413	14 741 389	32 628 604	**63 541 505**
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 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 30 июня 2024 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 9,3-17,5% годовых (31 декабря 2023 года: 7,5-15,5% годовых).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости включают:

	30 июня 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	140 684 523	122 728 225
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	97 988 695	85 504 122
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	58 470 933	51 848 589
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	31 477 983	26 778 129
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	11 120 568	10 491 052
Со сроком погашения свыше 5 лет	898 206	982 306
Валовые инвестиции в лизинг	**340 640 908**	**298 332 423**
Незаработанные финансовые доходы	(87 245 509)	(71 402 212)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**253 395 399**	**226 930 211**
Финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 964 332	4 509 584
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**259 359 731**	**231 439 795**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 625 483)	(1 778 981)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости	**256 734 248**	**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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Переводы в Стадию 1	(52 935)	50 564	5 095	**2 724**	5 560 084	(5 119 050)	(441 034)	**–**
Переводы в Стадию 2	64 277	(446 685)	4 187	**(378 221)**	(11 931 224)	12 219 844	(288 620)	**–**
Переводы в Стадию 3	5 314	4 137	(74 168)	**(64 717)**	(214 708)	(265 430)	480 138	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(567 629)	(39 896)	39 544	**(567 981)**	28 491 923	(2 848 804)	(825 825)	**24 817 294**
Изменение в моделях оценки ОКУ	319 852	159 113	147 403	**626 368**	–	–	–	**–**
Изменение в исходных данных ОКУ	(279 581)	(93 589)	(859)	**(374 029)**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**(510 702)**	**(366 356)**	**121 202**	**(755 856)**	**21 906 075**	**3 986 560**	**(1 075 341)**	**24 817 294**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Списание	–	–	3 896	**3 896**	–	–	(3 896)	**(3 896)**
На 30 июня 2024 года	**(1 321 007)**	**(792 009)**	**(78 911)**	**(2 191 927)**	**200 415 621**	**18 776 847**	**514 439**	**219 706 907**
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**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Переводы в Стадию 1	(6 186)	8 399	540	**2 753**	661 536	(613 932)	(47 604)	**–**
Переводы в Стадию 2	13 498	(88 582)	1 745	**(73 339)**	(2 494 379)	2 597 593	(103 214)	**–**
Переводы в Стадию 3	1 118	1 853	(46 936)	**(43 965)**	(148 312)	(33 992)	182 304	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(103 276)	524	13 332	**(89 420)**	3 918 202	(528 702)	(282 962)	**3 106 538**
Изменение в моделях оценки ОКУ	108 332	19 045	45 942	**173 319**	–	–	–	**–**
Изменение в исходных данных ОКУ	(50 178)	(11 629)	(2 083)	**(63 890)**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**(36 692)**	**(70 390)**	**12 540**	**(94 542)**	**1 937 047**	**1 420 967**	**(251 476)**	**3 106 538**
На 30 июня 2024 года	**(236 170)**	**(135 269)**	**(62 117)**	**(433 556)**	**36 087 845**	**3 337 671**	**227 308**	**39 652 824**
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 30 июня 2024 года	**(1 557 177)**	**(927 278)**	**(141 028)**	**(2 625 483)**	**236 503 466**	**22 114 518**	**741 747**	**259 359 731**

(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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Переводы в Стадию 1	(18 937)	44 171	15 688	**40 922**	2 510 068	(2 331 435)	(178 633)	**–**
Переводы в Стадию 2	35 249	(143 634)	34 325	**(74 060)**	(5 428 093)	5 773 522	(345 429)	**–**
Переводы в Стадию 3	12 263	11 503	(156 600)	**(132 834)**	(869 561)	(377 662)	1 247 223	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(76 728)	27 364	28 290	**(21 074)**	18 332 352	(1 228 282)	(348 315)	**16 755 755**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ	(18 650)	(10 359)	(3 265)	**(32 274)**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**(66 803)**	**(70 955)**	**(81 562)**	**(219 320)**	**14 544 766**	**1 836 143**	**374 846**	**16 755 755**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Списание	–	–	5 663	**5 663**	–	–	(5 663)	**(5 663)**
На 30 июня 2023 года	**(647 782)**	**(223 833)**	**(190 469)**	**(1 062 084)**	**143 604 706**	**8 944 504**	**1 529 572**	**154 078 782**
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**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Переводы в Стадию 1	(5 059)	12 533	3 414	**10 888**	579 288	(548 987)	(30 301)	**–**
Переводы в Стадию 2	10 251	(38 921)	602	**(28 068)**	(1 297 021)	1 302 767	(5 746)	**–**
Переводы в Стадию 3	1 017	3 113	(38 808)	**(34 678)**	(126 288)	(75 653)	201 941	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(19 581)	3 935	(1 918)	**(17 564)**	4 319 005	(52 552)	(27 060)	**4 239 393**
Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ	8 820	109	(189)	**8 740**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**(4 552)**	**(19 231)**	**(36 899)**	**(60 682)**	**3 474 984**	**625 575**	**138 834**	**4 239 393**
На 30 июня 2023 года	**(180 361)**	**(53 892)**	**(49 842)**	**(284 095)**	**30 041 737**	**1 891 840**	**256 081**	**32 189 658**
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 30 июня 2023 года	**(828 143)**	**(277 725)**	**(240 311)**	**(1 346 179)**	**173 646 443**	**10 836 344**	**1 785 653**	**186 268 440**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 30 июня 2024 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	13 827 197	51 146	1 013	**13 879 356**
- Сильный кредитный рейтинг	37 548 934	783 426	40 193	**38 372 553**
- Приемлемый кредитный рейтинг	85 854 380	7 812 261	209 218	**93 875 859**
- Достаточный кредитный рейтинг	63 185 110	10 130 014	264 015	**73 579 139**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**200 415 621**	**18 776 847**	**514 439**	**219 706 907**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 321 007)	(792 009)	(78 911)	**(2 191 927)**
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**199 094 614**	**17 984 838**	**435 528**	**217 514 980**
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 605 234	31 222	115	**2 636 571**
- Сильный кредитный рейтинг	9 057 580	282 116	25 181	**9 364 877**
- Приемлемый кредитный рейтинг	18 216 007	2 164 770	131 627	**20 512 404**
- Достаточный кредитный рейтинг	6 209 024	859 563	70 385	**7 138 972**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**36 087 845**	**3 337 671**	**227 308**	**39 652 824**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(236 170)	(135 269)	(62 117)	**(433 556)**
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**35 851 675**	**3 202 402**	**165 191**	**39 219 268**

(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:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
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 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года составило бы:

	30 июня 2024 года	***31 декабря 2023 года***
Автотранспорт	(226 151)	(882 878)
Самоходная техника и прочее	(72 677)	(251 874)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(298 828)**	**(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 30 июня 2024 года балансовая стоимость активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчетную дату, составила 5 948 429 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:

	30 июня 2024 года		*31 декабря 2023 года*	
	Сумма	*%*	*Сумма*	*%*
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	60 440 539	23,2	52 891 541	22,9
Строительство жилых и нежилых зданий	18 630 364	7,2	16 966 605	7,3
Торговля оптовая специализированная прочая	16 331 790	6,3	15 463 583	6,7
Деятельность транспортная вспомогательная	13 442 407	5,2	12 891 563	5,6
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	10 884 551	4,2	9 379 510	4,1
Аренда и лизинг автотранспортных средств	10 806 742	4,2	8 211 565	3,5
Строительство автомобильных и железных дорог	7 944 095	3,1	6 789 876	2,9
Торговля оптовая неспециализированная	5 605 780	2,2	4 887 740	2,1
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	4 692 136	1,8	4 597 260	2,0
Сбор отходов	4 492 452	1,7	4 173 573	1,8
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	4 348 137	1,7	3 476 229	1,5
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	4 278 542	1,6	3 778 834	1,6
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	4 229 634	1,6	3 680 583	1,6
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	4 223 824	1,6	3 660 312	1,6
Выращивание однолетних культур	4 112 085	1,6	3 373 032	1,5
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	4 103 316	1,6	3 937 406	1,7
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	3 589 980	1,4	3 305 445	1,4
Работы строительные специализированные прочие	3 543 844	1,4	3 666 738	1,6
Строительство инженерных коммуникаций	3 386 547	1,3	2 882 759	1,2
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	3 374 575	1,3	3 115 819	1,3
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	2 516 153	1,0	2 322 793	1,0
Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств	2 313 175	0,9	1 832 573	0,8
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	2 008 904	0,8	2 102 089	0,9
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	1 987 456	0,8	1 953 021	0,8
Торговля автотранспортными средствами	1 731 559	0,7	1 993 838	0,9
Прочие отрасли	56 341 144	21,6	50 105 508	21,7
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**259 359 731**	**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 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2024 года совокупная сумма остатков по крупнейшему лизингополучателю составляет 0,5% от чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2023 года: 0,4%).

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.

	30 июня 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	**771 956**	**346 766**
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 341 981	3 342 060
Резерв под обесценение	(68 804)	(26 439)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**3 273 177**	**3 315 621**
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**4 045 133**	**3 662 387**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	**(26 439)**	**(21 180)**
Создание резерва под обесценение	(43 163)	(26 822)
Списание	798	–
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня	**(68 804)**	**(48 002)**

(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:

	30 июня 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Дебиторская задолженность по лизингу	421 848	293 053
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(93 470)	(64 963)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	**328 378**	**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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года.

	За шесть месяцев, закончившихся			
	30 июня 2024 года		*30 июня 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**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ				
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(1 389 844)	1 578 377	(350 752)	469 139
Изменение в исходных данных ОКУ	(88 245)	–	(68 246)	–
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**(1 478 089)**	**1 578 377**	**(418 998)**	**469 139**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ				
Списание	1 449 582	(1 449 582)	409 994	(409 994)
На 30 июня	**(93 470)**	**421 848**	**(56 925)**	**288 962**

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 30 июня 2024 года составило бы 156 686 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года, представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы				
	Автомобили, сдаваемые в операционную аренду	*Компьютерное оборудование*	*Прочие*	*Активы в форме права пользования (аренда офисов)*	*Всего основных средств и активов в форме права пользования*
Фактические затраты					
На 1 января 2023 года	**1 858 472**	**654 425**	**494 088**	**2 194 885**	**5 201 870**
Приобретение	768 273	93 640	25 740	–	**887 653**
Выбытие	(170 015)	(870)	(25 401)	–	**(196 286)**
Признание/переоценка	–	–	–	28 017	**28 017**
На 30 июня 2023 года	**2 456 730**	**747 195**	**494 427**	**2 222 902**	**5 921 254**
На 1 января 2024 года	**2 764 346**	**775 299**	**492 947**	**2 162 633**	**6 195 225**
Приобретение	583 279	161 165	109 473	–	**853 917**
Выбытие	(186 026)	(4 772)	(12 376)	(8 504)	**(211 678)**
Признание/переоценка	–	–	–	77 496	**77 496**
На 30 июня 2024 года	**3 161 599**	**931 692**	**590 044**	**2 231 625**	**6 914 960**
Накопленная амортизация					
На 1 января 2023 года	**(160 240)**	**(408 872)**	**(319 169)**	**(981 777)**	**(1 870 058)**
Амортизационные отчисления	(84 518)	(45 706)	(26 901)	(134 144)	**(291 269)**
Выбытие	45 009	753	20 332	–	**66 094**
На 30 июня 2023 года	**(199 749)**	**(453 825)**	**(325 738)**	**(1 115 921)**	**(2 095 233)**
На 1 января 2024 года	**(291 899)**	**(494 089)**	**(335 695)**	**(1 248 305)**	**(2 369 988)**
Амортизационные отчисления	(124 948)	(55 273)	(25 585)	(131 037)	**(336 843)**
Выбытие	51 700	4 435	11 818	8 504	**76 457**
На 30 июня 2024 года	**(365 147)**	**(544 927)**	**(349 462)**	**(1 370 838)**	**(2 630 374)**
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 30 июня 2024 года	**2 796 452**	**386 765**	**240 582**	**860 787**	**4 284 586**

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен ниже.

	30 июня 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Со сроком погашения до 1 года	962 020	796 287
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	760 256	688 269
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	420 969	395 378
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	148 349	117 686
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	69 072	66 392
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	**2 360 666**	**2 064 012**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Прочие активы

	30 июня 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС	4 395 003	3 228 632
Расчеты с контрагентами	240 646	153 932
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	69 241	31 486
Прочие	82 923	141 989
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(90 761)	(75 211)
Всего прочих финансовых активов	**4 697 052**	**3 480 828**
Прочие нефинансовые активы		
Нематериальные активы	809 586	704 411
Авансовые платежи контрагентам	555 855	571 293
Расчеты по налогам	191 915	208 415
Расходы будущих периодов	113 831	81 399
Авансовые платежи по страхованию	79 960	72 784
Прочие	111 750	46 068
Всего прочих нефинансовых активов	**1 862 897**	**1 684 370**
Всего прочих активов	**6 559 949**	**5 165 198**

По состоянию на 30 июня 2024 года дебиторская задолженность по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС относится к Стадии 1 в сумме 3 494 112 тыс. рублей, к Стадии 2 в сумме 729 698 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 171 193 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(75 211)**	**(53 879)**
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(18 450)	(7 372)
Списание	2 900	2 328
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(90 761)**	**(58 923)**

Изменения в составе нематериальных активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года, представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*
Фактические затраты		
На 1 января	**1 102 341**	**673 160**
Приобретение	184 661	136 981
Выбытие	(133 471)	–
На 30 июня	**1 153 531**	**810 141**
Накопленная амортизация		
На 1 января	**(397 930)**	**(270 113)**
Амортизационные отчисления	(79 486)	(52 919)
Выбытие	133 471	–
На 30 июня	**(343 945)**	**(323 032)**
Балансовая стоимость		
На 1 января	**704 411**	**403 047**
На 30 июня	**809 586**	**487 109**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 июня 2024 года привлеченные кредиты в сумме 188 830 196 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 30 июня 2024 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед шестью контрагентами (31 декабря 2023 года: семь контрагентов), общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 30 июня 2024 года составляет 177 448 030 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 150 391 309 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2024 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 100 914 392 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 81 900 781 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 107 177 790 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 99 398 765 тыс. рублей).

14 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	*Срок погашения*	*Срок оферты*	*Купонная ставка, действующая на 30 июня 2024 года*	*Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2023 года*	*30 июня 2024 года*	*31 декабря 2023 года*
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2024 года	10,00%	10,00%	1 185 761	1 185 126
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Февраль 2025 года	7,70%	7,70%	3 067 891	3 067 489
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Ноябрь 2024 года	10,25%	10,25%	772 395	770 702
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2024 года	8,80%	8,80%	2 051 967	2 047 118
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июнь 2025 года	10,35%	10,35%	124 666	124 092
Серия 001Р-01	Февраль 2021 года	Август 2024 года	–	7,10%	7,10%	3 102 119	9 304 567
Серия 001Р-02	Май 2021 года	Май 2024 года	–	–	7,80%	–	2 468 052
Серия 001Р-03	Август 2021 года	Август 2031 года	Февраль 2025 года	8,55%	8,55%	7 120 054	7 119 483
Серия 001Р-04	Сентябрь 2021 года	Март 2025 года	–	8,80%	8,80%	2 094 921	3 491 507
Серия 001Р-05	Август 2022 года	Август 2025 года	–	10,50%	10,50%	5 539 763	5 535 085
Серия 001Р-06	Июнь 2023 года	Июнь 2025 года	–	10,25%	10,25%	11 988 193	11 973 668
Всего облигаций выпущенных						**37 047 730**	**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:

	30 июня 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с контрагентами	985 041	669 110
Расчеты со страховыми компаниями	809 330	738 386
Расчеты с работниками	328 469	–
Начисленные расходы	8 144	21 464
Всего прочих финансовых обязательств	**2 130 984**	**1 428 960**
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв под отложенное вознаграждение работникам	2 479 211	3 165 761
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	316 292	281 369
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	224 304	122 824
Отложенные доходы	12 362	52 748
Прочие	196 357	206 137
Всего прочих нефинансовых обязательств	**3 228 526**	**3 828 839**
Всего прочих обязательств	**5 359 510**	**5 257 799**

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	**3 165 761**	**2 144 545**
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	1 605 027	1 236 872
Выплаты	(2 291 577)	(1 795 775)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 30 июня	**2 479 211**	**1 585 642**

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	**281 369**	**245 340**
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	304 281	216 590
Выплаты	(269 358)	(195 014)
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 30 июня	**316 292**	**266 916**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Акционерный капитал

По состоянию на 30 июня 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.

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*	*30 июня 2024 года*	*30 июня 2023 года*
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы	**8 775 531**	**7 005 146**	**4 377 728**	**3 699 790**
Средневзвешенное количество акций в обращении	120 000 000	120 000 000	120 000 000	120 000 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	**73,13**	**58,38**	**36,48**	**30,84**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды по результатам 2023 года в сумме 3 000 000 тыс. рублей (25 рублей на акцию). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Группа объявила и выплатила акционеру дивиденды по результатам 2022 года в сумме 2 000 400 тыс. рублей (16,67 рублей на акцию).

17 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*	*30 июня 2024 года*	*30 июня 2023 года*
Привлеченные кредиты	(11 040 372)	(5 492 713)	(5 987 215)	(2 919 033)
Выпущенные облигации	(1 939 544)	(1 922 847)	(922 692)	(951 170)
Обязательства по аренде	(75 725)	(73 361)	(37 112)	(36 339)
Прочие обязательства	(91)	(973)	–	(393)
Всего процентных расходов	**(13 055 732)**	**(7 489 894)**	**(6 947 019)**	**(3 906 935)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	***30 июня 2023 года***	***30 июня 2024 года***	***30 июня 2023 года***
Цена реализации имущества, включая передачи в повторный лизинг	5 462 527	4 129 910	3 012 540	2 042 558
Стоимость реализованного имущества	(5 109 282)	(3 468 881)	(2 708 961)	(1 733 950)
Всего чистого дохода от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	**353 245**	**661 029**	**303 579**	**308 608**

Прочие непроцентные доходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	***30 июня 2023 года***	***30 июня 2024 года***	***30 июня 2023 года***
Доходы от операционной аренды	513 571	353 963	269 924	189 201
Компенсация скидки, предоставленной лизингополучателям	10 643	39 258	4 672	17 451
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	51	759	–	225
Всего прочих непроцентных доходов	**524 265**	**393 980**	**274 596**	**206 877**

Непроцентные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	***30 июня 2023 года***	***30 июня 2024 года***	***30 июня 2023 года***
Обесценение возвращенных объектов лизинга	(271 091)	(117 501)	(212 075)	(57 558)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(126 666)	(81 460)	(65 897)	(40 730)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(124 948)	(84 518)	(64 217)	(50 204)
Расходы, связанные с активами, сдаваемыми в операционную аренду	(120 582)	(95 651)	(60 604)	(48 736)
Прочие расходы	(171 879)	(106 041)	(84 396)	(57 192)
Всего непроцентных расходов	**(815 166)**	**(485 171)**	**(487 189)**	**(254 420)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	*30 июня 2023 года*	*30 июня 2024 года*	*30 июня 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	(850 398)	(280 002)	(831 042)	(186 129)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(1 478 089)	(418 998)	(924 671)	(264 424)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	**(2 328 487)**	**(699 000)**	**(1 755 713)**	**(450 553)**
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов				
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	4 645	(3 248)	(3 158)	(7 272)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(18 450)	(7 372)	(18 158)	(4 144)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	**(13 805)**	**(10 620)**	**(21 316)**	**(11 416)**
Изменение резервов под прочие убытки				
(Создание) восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(43 163)	(26 822)	12 248	4 215
Создание резерва по судебным разбирательствам	(304 281)	(216 590)	(180 275)	(136 002)
Всего изменения резервов под прочие убытки	**(347 444)**	**(243 412)**	**(168 027)**	**(131 787)**
Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочие убытки	**(2 689 736)**	**(953 032)**	**(1 945 056)**	**(593 756)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	***30 июня 2023 года***	***30 июня 2024 года***	***30 июня 2023 года***
Вознаграждение работникам	(3 286 282)	(2 744 691)	(1 659 019)	(1 392 880)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(809 895)	(609 828)	(431 945)	(303 229)
Прочие расходы на персонал	(101 356)	(79 488)	(39 934)	(34 620)
Всего расходов на персонал	**(4 197 533)**	**(3 434 007)**	**(2 130 898)**	**(1 730 729)**

21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	***30 июня 2023 года***	***30 июня 2024 года***	***30 июня 2023 года***
Реклама и маркетинг	(416 972)	(262 274)	(212 727)	(138 052)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(248 876)	(187 933)	(122 130)	(83 185)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(211 895)	(206 751)	(110 092)	(104 159)
Амортизация нематериальных активов	(79 486)	(52 919)	(49 550)	(28 772)
Краткосрочная аренда	(55 243)	(42 530)	(28 521)	(21 376)
Профессиональные услуги	(49 463)	(14 447)	(15 516)	(7 730)
Коммунальные и эксплуатационные услуги	(36 845)	(36 036)	(17 152)	(19 158)
Услуги связи	(17 720)	(16 088)	(9 101)	(7 887)
Прочие	(724)	(753)	(572)	(361)
Всего общих и административных расходов	**(1 117 224)**	**(819 731)**	**(565 361)**	**(410 680)**

22 Налог на прибыль

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

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2024 года	***30 июня 2023 года***	***30 июня 2024 года***	***30 июня 2023 года***
Расходы по текущему налогу на прибыль	(629 582)	(522 595)	(343 495)	(267 916)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(1 573 358)	(1 215 706)	(743 246)	(604 535)
Расход по налогу на прибыль	**(2 202 940)**	**(1 738 301)**	**(1 086 741)**	**(872 451)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2024 года	*Отражено в составе прибыли или убытка*	*Отражено в составе прочего совокупного дохода*	*30 июня 2024 года*
Прочие активы	75 162	18 945	–	94 107
Обязательства по аренде	218 472	(5 930)	–	212 542
Прочие обязательства	724 540	(118 106)	–	606 434
Активы по отложенному налогу на прибыль	**1 018 174**	**(105 091)**	**–**	**913 083**
Производные финансовые инструменты	(432 258)	4 393	(198 740)	(626 605)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(6 209 809)	(1 475 209)	–	(7 685 018)
Основные средства и активы в форме права пользования	(195 453)	(102 117)	–	(297 570)
Возвращенные объекты лизинга	(528 557)	70 994	–	(457 563)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(42 174)	33 672	–	(8 502)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(7 408 251)**	**(1 468 267)**	**(198 740)**	**(9 075 258)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(6 390 077)**	**(1 573 358)**	**(198 740)**	**(8 162 175)**

	1 января 2023 года	*Отражено в составе прибыли или убытка*	*Отражено в составе прочего совокупного дохода*	*30 июня 2023 года*
Производные финансовые инструменты	57 153	–	(57 153)	–
Прочие активы	87 017	33 329	–	120 346
Обязательства по аренде	265 727	(14 780)	–	250 947
Прочие обязательства	508 439	(86 868)	–	421 571
Активы по отложенному налогу на прибыль	**918 336**	**(68 319)**	**(57 153)**	**792 864**
Производные финансовые инструменты	–	1 121	(3 447)	(2 326)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(3 339 875)	(1 103 476)	–	(4 443 351)
Основные средства и активы в форме права пользования	(267 390)	22 263	–	(245 127)
Возвращенные объекты лизинга	(505 536)	(59 063)	–	(564 599)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(42 921)	(8 231)	–	(51 152)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(4 155 722)**	**(1 147 386)**	**(3 447)**	**(5 306 555)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(3 237 386)**	**(1 215 705)**	**(60 600)**	**(4 513 691)**

По состоянию на 30 июня 2024 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 7 023 666 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 6 923 827 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками

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

Структура управления рисками

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

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

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

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

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

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

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

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

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу активов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками

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

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

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

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

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

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

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

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

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

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

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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 именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

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

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

Стадия 1: При первоначальном признании финансовых активов (в том числе чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу) Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2 или 3 в Стадию 1.

Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.

Стадия 3: Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD)	Представляет собой оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и дней просрочки. Значения ОКУ определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции (Марковские цепи). В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической среды. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Сумма активов под риском (EAD)	Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту. С 2024 года Группа оценивает EAD на каждую дату платежа, до 2024 года – 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.

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.

С 2024 года Группа внесла изменения в модели оценки ОКУ в целях более достоверной оценки ОКУ (Пояснение 8):

- Переход на оценку EAD на каждую дату платежа. Ранее Группа оценивала EAD как балансовый остаток чистых инвестиций в лизинг на отчетную дату.
- Переход на применение PD, соответствующей своему платежу. Для Стадии 1 используется PD не более 12 месяцев. Ранее использовался PD на 12 месяцев или средний срок дожития договоров финансовой аренды.
- Переход с оценки кредитного риска по лизингополучателям на оценку кредитного риска по договорам финансовой аренды.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 30 июня 2024 года представлен следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Более 5 лет / с неопределенным сроком*	*Всего*
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	12 088 197	–	–	–	–	**12 088 197**
Производные финансовые инструменты	210 279	1 555 415	1 039 826	384 327	–	**3 189 847**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	12 199 111	42 650 601	45 118 496	155 984 701	781 339	**256 734 248**
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 355 067	690 066	–	–	–	**4 045 133**
Дебиторская задолженность по лизингу	–	328 378	–	–	–	**328 378**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	73 398	–	–	–	–	**73 398**
НДС к возмещению	2 193 954	–	–	–	–	**2 193 954**
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	4 284 586	**4 284 586**
Возвращенные объекты лизинга	1 011 409	5 057 044	–	–	–	**6 068 453**
Прочие активы	973 335	1 717 460	751 279	2 299 530	818 345	**6 559 949**
Всего активов	**32 104 750**	**51 998 964**	**46 909 601**	**158 668 558**	**5 884 270**	**295 566 143**
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	(790)	(28 788)	(26 367)	112 767	–	**56 822**
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 949 563	369 345	–	–	–	**3 318 908**
Привлеченные кредиты	7 293 299	34 202 379	34 125 808	113 208 710	–	**188 830 196**
Облигации выпущенные	–	8 285 565	20 546 901	4 186 363	4 028 901	**37 047 730**
Обязательства по аренде	19 453	100 813	120 792	817 008	4 644	**1 062 710**
Текущий налог на прибыль к уплате	85 109	–	–	–	–	**85 109**
НДС к уплате	128 997	257 993	–	–	–	**386 990**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	8 162 175	**8 162 175**
Прочие обязательства	2 674 652	1 235 654	591 677	857 489	38	**5 359 510**
Всего обязательств	**13 150 283**	**44 422 961**	**55 358 811**	**119 182 337**	**12 195 758**	**244 310 150**
Чистая позиция	**18 954 467**	**7 576 003**	**(8 449 210)**	**39 486 221**	**(6 311 488)**	**51 255 993**
Накопленная позиция ликвидности	**18 954 467**	**26 530 470**	**18 081 260**	**57 567 481**	**51 255 993**	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2024 года выпущенные облигации в сумме 4 028 901 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 577 996 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев и в сумме 3 450 905 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев. По состоянию на 30 июня 2024 года выпущенные облигации в сумме 2 814 056 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 сумме 1 258 806 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев и в сумме 1 555 250 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев. По состоянию на 30 июня 2024 года выпущенные облигации в сумме 127 277 тыс. рублей со сроком погашения от 6 до 12 месяцев могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 1 до 6 месяцев.

По состоянию на 30 июня 2024 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Группе кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 54 688 049 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 1 месяца до более 5 лет.

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Более 5 лет / с неопределенным 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**	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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.

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 30 июня 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 30 июня 2024 года представлен следующим образом:

	До востребования 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	(804)	(30 598)	(30 197)	164 514	–	**102 915**
Привлеченные кредиты	8 745 715	45 447 002	44 908 750	133 344 518	–	**232 445 985**
Облигации выпущенные	–	11 458 322	26 559 634	1 410 970	–	**39 428 926**
Обязательства по аренде	32 086	159 609	182 536	980 461	4 924	**1 359 616**
Прочие финансовые обязательства	1 678 351	449 885	2 748	–	–	**2 130 984**
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**10 455 348**	**57 484 220**	**71 623 471**	**135 900 463**	**4 924**	**275 468 426**

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

	До востребования 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**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

Географический риск

Большинство активов и обязательств относятся к организациям, зарегистрированным в Российской Федерации. 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 30 июня 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 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 30 июня 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	39 751	31 801
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(39 751)	(31 801)

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:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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).

Операционный риск

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

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

24 Управление капиталом

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

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, условие о котором должна соблюдать Группа. По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Управление капиталом (продолжение)

Группа осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, совместно именуемыми «Базель III», действующими по состоянию на 30 июня 2024 года. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года.

	30 июня 2024 года	*31 декабря 2023 года*
Общий капитал		
Капитал 1-го уровня	47 997 708	42 327 352
Капитал 2-го уровня	2 448 699	1 653 737
Всего общего капитала	**50 446 407**	**43 981 089**
Всего активов, взвешенных с учетом риска	**241 731 556**	**210 045 811**
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %	**19,9**	**20,2**
Коэффициент достаточности общего капитала, %	**20,9**	**20,9**

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 30 июня 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 2024 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 3 133 025 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.

	30 июня 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	12 088 197	12 088 197	–	11 561 804	11 561 804	–
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	256 734 248	250 589 044	(6 145 204)	229 660 814	216 487 066	(13 173 748)
Дебиторская задолженность по лизингу	328 378	328 378	–	228 090	228 090	–
Прочие финансовые активы	4 697 052	4 697 052	–	3 480 829	3 480 829	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	188 830 196	186 671 573	2 158 623	155 179 354	153 220 918	1 958 436
Облигации выпущенные	37 047 730	35 290 038	1 757 692	47 086 889	45 055 940	2 030 949
Прочие финансовые обязательства	2 130 984	2 130 984	–	1 428 783	1 428 783	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			**(2 228 889)**			**(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 30 июня 2024 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 316 292 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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

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

По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и Группа сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров с контролирующими органами.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению дефолта. По состоянию на 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года, представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся			
	30 июня 2024 года		***30 июня 2023 года***	
	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	***Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны***	***Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера***	***Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны***
Процентные доходы				
Чистые инвестиции в лизинг	–	742	–	274
Процентные расходы	(247 883)	(16 561)	(217 658)	(16 479)
Непроцентные доходы				
Доход от организации предоставления услуг	–	299	–	96
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	1 141 756	–	968 864	–
Прочие непроцентные доходы	774	–	599	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	9	–	(49)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	22	–	–	–
Расходы на персонал	(6 403)	(1 394 859)	(27 552)	(1 141 833)
Общие и административные расходы	(135)	(18 150)	(148)	(21 057)
Неоперационные доходы	6 663	–	4 813	–

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2024 года и 30 июня 2023 года, представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившихся			
	30 июня 2024 года		***30 июня 2023 года***	
	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	***Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны***	***Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера***	***Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны***
Процентные доходы				
Чистые инвестиции в лизинг	–	359	–	165
Процентные расходы	(127 983)	(4 671)	(107 055)	(8 817)
Непроцентные доходы				
Доход от организации предоставления услуг	–	43	–	20
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	679 436	–	589 869	–
Прочие непроцентные доходы	774	–	599	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	3	–	(44)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	(75)	–	–	–
Расходы на персонал	(5 073)	(694 115)	(14 270)	(542 074)
Общие и административные расходы	(135)	(8 054)	(33)	(10 401)
Неоперационные доходы	3 623	–	2 634	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы балансовой стоимости активов и обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

	30 июня 2024 года		*31 декабря 2023 года*	
	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	***Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны***	***Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера***	***Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны***
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	–	4 133	–	8 124
Прочие активы	55 794	–	24 638	–
Облигации выпущенные	5 218 875	355 654	4 893 548	548 542
Прочие обязательства	291	2 010 334	–	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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 284 812 тыс. рублей и 1 128 197 тыс. рублей, соответственно (30 июня 2023 года: 276 909 тыс. рублей и 885 981 тыс. рублей, соответственно).

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	38 000 000	12 000 000	–	**50 000 000**
Признание/переоценка	–	–	28 017	**28 017**
Погашение	(20 264 299)	(5 381 706)	(101 917)	**(25 747 922)**
Прочее	10 890	(63 685)	–	**(52 795)**
Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года	**111 955 850**	**53 997 031**	**1 254 735**	**167 207 616**
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	**155 179 354**	**47 086 889**	**1 092 361**	**203 358 604**
Поступления от привлечения	63 490 128	–	–	**63 490 128**
Признание/переоценка	–	–	77 496	**77 496**
Погашение	(29 916 759)	(9 993 156)	(107 147)	**(40 017 062)**
Прочее	77 473	(46 003)	–	**31 470**
Балансовая стоимость на 30 июня 2024 года	**188 830 196**	**37 047 730**	**1 062 710**	**226 940 636**

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29 События после отчетной даты

В июле 2024 года Компания увеличила открытые кредитные лимиты на сумму 2 500 000 тыс. рублей по заключенным с банками кредитным соглашениям.

В августе 2024 года Группа привлекла кредиты на сумму 6 000 000 тыс. рублей.

В июле 2024 года Компания разместила биржевые облигации серии 001Р-07 номинальной стоимостью 12 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в июне 2027 года. Ставка купона установлена плавающая в размере ключевой ставки Банка России со спредом 1,9% годовых.

Повышение ставки налога на прибыль

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

По оценкам Группы исходя из показателей консолидированного отчета о финансовом положениии по состоянию на 30 июня 2024 года применение данного закона приведет к:

- увеличению отложенных налоговых обязательств Группы в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении на сумму около 2 000 000 тыс. рублей в 3 квартале 2024 года.
- дополнительному расходу по отложенному налогу на прибыль в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме около 2 000 000 тыс. рублей в 3 квартале 2024 года.