Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года

Август 2026 года

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

Содержание Стр.

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации 3

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность

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 и сравнительной информации 17
6 Денежные и приравненные к ним средства 18
7 Производные финансовые инструменты 19
8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу 21
9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам 30
10 Основные средства и активы в форме права пользования 31
11 Прочие финансовые и нефинансовые активы 32
12 Привлеченные кредиты 33
13 Облигации выпущенные 34
14 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства 34
15 Акционерный капитал 35
16 Процентные расходы 36
17 Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга, прочие непроцентные доходы и непроцентные расходы 36
18 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов 37
19 Расходы на персонал 37
20 Общие и административные расходы 38
21 Налог на прибыль 38
22 Управление финансовыми рисками 40
23 Управление капиталом 49
24 Оценка справедливой стоимости 49
25 Условные обязательства 52
26 Операции со связанными сторонами 53
27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности 56
28 События после отчетной даты 56

НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

ООО «Б1 – Аудит»
Россия, 115035, Москва,
Садовническая наб., д. 75
Тел.: 8 800 500 9700
Факс: 8 800 500 9071
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

B1 – Audit LLC
75 Sadovnicheskaya Embankment
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 консолидированной финансовой информации

Акционерам и 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» (далее – «Общество») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 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 за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, 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 («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (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

За исключением фактов, разъяснение которых представлено в пункте 1 следующего раздела, 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.

На основании п. 5 ст. 2 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и устава ООО «Б1 – Аудит» в своей деятельности не использует печать.

Основание для вывода с оговоркой

1. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие доказательства в ходе проведения обзорной проверки в отношении корректности раскрытия информации о наличии или отсутствии стороны, обладающей конечным контролем, а также полноты и корректности раскрытия информации о связанных сторонах и операциях с ними, включенной в промежуточную консолидированную финансовую информацию, поскольку Общество в соответствии с требованиями Указа Президента РФ от 27 января 2024 г. № 73 не предоставило информацию о структуре владения и о связи с другими хозяйствующими субъектами. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанного раскрытия информации о стороне, обладающей конечным контролем, о связанных сторонах и операциях с ними в примечаниях к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.
2. В прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой информации Группа не раскрыла информацию о материнской компании по состоянию на 30 июня 2026 г., что не соответствует требованиям пункта 13 МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»*.

Вывод с оговоркой

На основании проведенной нами обзорной проверки, за исключением корректировок промежуточной консолидированной финансовой информации, о которых нам могло бы стать известно, если бы не возникла описанная в пункте 1 предыдущего раздела ситуация и за исключением обстоятельства, изложенного в пункте 2 предыдущего раздела, нами 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 МСФО (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*.



Белова Анна Вадимовна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель задания, по результатам которого составлено заключение
(ОРНЗ 21906108404)

19 августа 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. 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 «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» 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.

На основании п. 5 ст. 2 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и устава ООО «Б1 – Аудит» в своей деятельности не использует печать.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	6	6 861 252	9 249 320
Производные финансовые инструменты	7	19 955	144 047
Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу	8	141 270 126	169 928 672
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	9	2 362 018	957 619
Предоплата по текущему налогу на прибыль		–	5 854
НДС к возмещению		248 152	578 256
Основные средства и активы в форме права пользования	10	3 503 473	4 348 575
Возвращенные объекты лизинга		11 832 099	13 725 100
Прочие финансовые активы	11	4 267 323	4 247 567
Прочие нефинансовые активы	11	2 370 461	2 147 345
Всего активов		**172 734 859**	**205 332 355**
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	7	1 069 702	1 779 243
Авансы, полученные от лизингополучателей		2 227 859	3 439 344
Привлеченные кредиты	12	65 031 003	98 229 885
Облигации выпущенные	13	35 562 746	37 645 423
Обязательства по аренде	27	723 437	916 135
Текущий налог на прибыль к уплате		443 362	147 915
НДС к уплате		5 350 797	6 079 873
Отложенные налоговые обязательства	21	11 062 701	11 079 783
Прочие финансовые обязательства	14	1 961 025	1 342 852
Прочие нефинансовые обязательства	14	2 102 883	2 251 077
Всего обязательств		**125 535 515**	**162 911 530**
Капитал			
Акционерный капитал	15	120 000	120 000
Добавочный капитал		1 000 000	1 000 000
Нераспределенная прибыль		46 837 318	42 514 978
Резерв хеджирования денежных потоков	7	(757 974)	(1 214 153)
Всего капитала		**47 199 344**	**42 420 825**
Всего обязательств и капитала		**172 734 859**	**205 332 355**

Утверждено и подписано от имени Компании 19 августа 2026 года.

Илья Ноготков
Генеральный директор

Анатолий Аминов
Заместитель генерального директора,
Дирекция по финансам

Пояснения 1-28 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	За шесть месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 июня 2026 года	30 июня 2025 года	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Процентные доходы					
Чистые инвестиции в лизинг		18 326 472	26 584 365	8 733 257	12 673 554
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке					
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках		852 298	2 728 193	390 043	1 376 457
Финансовые активы по амортизированной стоимости		502 492	857 427	225 675	454 413
Всего процентных доходов		**19 681 262**	**30 169 985**	**9 348 975**	**14 504 424**
Процентные расходы	16	(11 533 262)	(18 243 657)	(5 411 962)	(8 908 692)
Чистый процентный доход		**8 148 000**	**11 926 328**	**3 937 013**	**5 595 732**
Непроцентные доходы					
Доход от организации предоставления услуг	3	2 675 698	2 817 689	1 436 508	1 452 414
Дополнительные доходы по договорам лизинга	3	3 040 642	3 346 886	1 584 013	1 780 140
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	3	1 721 365	1 950 031	953 137	1 060 874
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	17	712 357	503 066	376 341	364 254
Прочие непроцентные доходы	17	565 649	635 164	277 015	322 654
Всего непроцентных доходов		**8 715 711**	**9 252 836**	**4 627 014**	**4 980 336**
Непроцентные расходы	17	(862 704)	(863 995)	(454 844)	(442 921)
Чистый непроцентный доход		**7 853 007**	**8 388 841**	**4 172 170**	**4 537 415**
Всего чистых процентных и непроцентных доходов от операционной деятельности		**16 001 007**	**20 315 169**	**8 109 183**	**10 133 147**
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	18	(1 420 418)	(10 130 339)	(276 099)	(5 060 761)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	18	(675 138)	(224 132)	(375 904)	(97 280)
Изменение резервов под прочие убытки	18	(2 784 454)	(2 348 594)	(1 233 490)	(1 750 289)
Расходы на персонал	19	(4 260 719)	(4 037 883)	(2 350 477)	(2 022 442)
Общие и административные расходы	20	(1 120 538)	(1 067 915)	(591 798)	(533 436)
Неоперационные (расходы) доходы		(38)	1 636	(7 161)	710
Прибыль до налогообложения		**5 739 702**	**2 507 942**	**3 274 254**	**669 649**
Расход по налогу на прибыль	21	(1 417 362)	(619 808)	(801 091)	(167 444)
Чистая прибыль		**4 322 340**	**1 888 134**	**2 473 163**	**502 205**
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах					
(Расход) доход по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	7	(33 153)	(1 689 318)	224 190	(1 220 580)
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка		641 391	(2 125 331)	402 955	(949 141)
Эффект отложенного налога на прибыль		(152 059)	953 662	(156 786)	542 430
Прочий совокупный доход (расход) за период		**456 179**	**(2 860 987)**	**470 359**	**(1 627 291)**
Общий совокупный доход (расход) за период		**4 778 519**	**(972 853)**	**2 943 522**	**(1 125 086)**
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	15	**36,02**	**15,73**	**20,61**	**4,18**

Пояснения 1-28 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	*Добавочный капитал*	*Нераспределенная прибыль*	*Резерв хеджирования денежных потоков*	*Всего капитала*
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	**120 000**	**1 000 000**	**47 821 522**	**1 674 780**	**50 616 302**
Чистая прибыль	–	–	1 888 134	–	**1 888 134**
Прочий совокупный расход за период	–	–	–	(2 860 987)	**(2 860 987)**
Общий совокупный доход (расход) за период	**–**	**–**	**1 888 134**	**(2 860 987)**	**(972 853)**
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	–	–	(3 480 000)	–	**(3 480 000)**
Остаток по состоянию на 30 июня 2025 года	**120 000**	**1 000 000**	**46 229 656**	**(1 186 207)**	**46 163 449**
Остаток по состоянию на 1 января 2026 года	**120 000**	**1 000 000**	**42 514 978**	**(1 214 153)**	**42 420 825**
Чистая прибыль	–	–	4 322 340	–	**4 322 340**
Прочий совокупный доход за период	–	–	–	456 179	**456 179**
Общий совокупный доход за период	**–**	**–**	**4 322 340**	**456 179**	**4 778 519**
Остаток по состоянию на 30 июня 2026 года	**120 000**	**1 000 000**	**46 837 318**	**(757 974)**	**47 199 344**

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	18 137 696	27 798 220
Агентские комиссии по стандартным видам страхования полученные	1 852 544	1 854 306
Проценты уплаченные	(11 880 659)	(18 681 177)
Поступления от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	6 002 555	5 307 600
Расходы на персонал	(4 232 342)	(3 643 356)
Доход от организации предоставления услуг, дополнительные доходы по договорам лизинга и прочие непроцентные доходы полученные	6 168 377	5 482 761
Непроцентные расходы уплаченные	(723 570)	–
Общие и административные расходы уплаченные	(665 561)	(635 130)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов/обязательств	**14 659 040**	**17 483 224**
Изменение операционных активов/обязательств		
Прочие активы, включая НДС к возмещению	(849 154)	129 818
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	(331 460)	3 126 285
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу, и авансы, полученные от лизингополучателей	56 663 265	60 204 584
Приобретение активов для передачи в лизинг	(35 677 298)	(28 678 564)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду (Пояснение 10)	(317 158)	(405 654)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	**34 147 235**	**51 859 693**
Налог на прибыль уплаченный	(1 285 202)	(581 505)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	**32 862 033**	**51 278 188**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	10 832	2 371
Приобретение основных средств	(139 787)	(85 823)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	**(128 955)**	**(83 452)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 27)	40 859	–
Кредиты погашенные (Пояснение 27)	(33 007 170)	(34 572 519)
Облигации выпущенные (Пояснение 27)	–	16 000 000
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 27)	(1 945 063)	(24 878 264)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 27)	(209 691)	(140 387)
Дивиденды уплаченные (Пояснение 15)	–	(3 480 000)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности	**(35 121 065)**	**(47 071 170)**
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	(81)	4 968
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств	**(2 388 068)**	**4 128 534**
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	9 249 320	15 799 440
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 6)	**6 861 252**	**19 927 974**

Пояснения 1-28 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 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 2026 года в соответствии с п. 1(2) Указа Президента РФ № 73 от 27 января 2024 года *«О временном порядке раскрытия и предоставления информации хозяйственными обществами, являющимися экономически значимыми организациями, и некоторыми иными лицами»* ПАО «ЛК «Европлан», являясь дочерней организацией экономически значимой организации, не раскрывает информацию о контролирующих лицах, прямо или косвенно владеющих акциями экономически значимой организации. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года ключевой руководящий персонал владеет 1,3% обыкновенных акций ПАО «ЛК «Европлан».

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года основными дочерними компаниями ПАО «ЛК «Европлан» являются ООО «А-Лизинг» (ранее – 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 2026 года Группа оказывала услуги в 90 собственных офисах (31 декабря 2025 года: 92). По состоянию на 30 июня 2026 года численность работников составляет 3 138 человек (31 декабря 2025 года: 2 958 человек).

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, сохранение высокого уровня ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») ограничивало доступность финансирования для малого и среднего бизнеса и препятствовало восстановлению деловой активности в этих сегментах, что привело к снижению за этот период лизингового портфеля Группы. По мере снижения ключевой ставки ЦБ РФ Группа ожидает реализацию отложенного спроса на лизинговые услуги.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

Влияние геополитической ситуации

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, продолжение геополитической напряженности и конфликта, связанного с Украиной, оказывало 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. 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 2025 год, за исключением принятых поправок, вступивших в силу на 1 января 2026 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 (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – *«Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»*;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – *«Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 – *«Учет по первоначальной стоимости»*;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 – *«Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»*;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 – *«Прибыль или убыток при прекращении признания»*;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Прекращение признания обязательств по аренде»*;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Цена сделки»*;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 – *«Определение «агента де-факто»*;
- Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»*;
- Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Введение»*;
- Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Раскрытие информации о кредитном риске»*.

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. 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 по привлеченным кредитам и облигациям выпущенным (Пояснение 22). Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

Для целей учета хеджирования Группа классифицирует процентные свопы в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, когда хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным с признанным обязательством – привлеченными кредитами и облигациями выпущенными.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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

Хеджирование денежных потоков

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в 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, привлеченные кредиты и облигации выпущенные. 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 процентные расходы 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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.

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

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

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

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

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала финансовой аренды.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)

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

Возвращенные объекты 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. Справедливая стоимость возвращенных объектов лизинга оценивается на основе рыночных котировок из открытых торговых онлайн-площадок.

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

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 сокращенном промежуточном 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).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Позиция НДС к уплате либо к возмещению определяется как разница между обязательством по оплате НДС с суммы реализации (продажи товара или услуги), включая полученные авансовые платежи (НДС с продаж), и правом на 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 сокращенном промежуточном 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.

Информация по сегментам

Для целей управления Группа организована в один основной операционный сегмент, который осуществляет лизинговую деятельность – лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров финансовой аренды (лизинга) с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями и последующий контроль над исполнением данных договоров. Все существенные операционные решения основаны на анализе Группы как одного сегмента. Финансовые результаты этого сегмента эквивалентны финансовой отчетности Группы в целом. Системы управленческой отчетности Группы используют информацию, подготовленную на базе МСФО. Все клиенты и необоротные активы Группы расположены в Российской Федерации.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Непроцентные доходы

Группа получает доходы от организации предоставления различных видов услуг, в основном связанных с эксплуатацией и обслуживанием транспортных средств, 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 может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа 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 22). 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 и сравнительной информации

В настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности было изменено представление отдельных показателей для лучшего представления информации о движении денежных средств Группы, а также были внесены изменения в сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, для приведения в соответствие с новым порядком представления статей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Изменение порядка представления статей и сравнительной информации (продолжение)

Изменение представления статей в консолидированном отчете о движении денежных средств

В консолидированном отчете о движении денежных средств Группа реклассифицировала суммы поступлений по статье «Дебиторская задолженность по лизингу» в статью «Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу, и авансы, полученные от лизингополучателей» для соответствия статьям консолидированного отчета о финансовом положении. Результаты реклассификации сравнительной информации приведены в таблице ниже.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, до реклассификации	*Реклассификации*	*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, после реклассификации*
Изменение операционных активов/ обязательств			
Дебиторская задолженность по лизингу	201 866	(201 866)	–
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу, и авансы, полученные от лизингополучателей	60 002 718	201 866	60 204 584
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	**51 859 693**	**–**	**51 859 693**

6 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Расчетные счета в банках	1 864 035	2 374 449
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	5 000 000	6 877 573
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**6 864 035**	**9 252 022**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 783)	(2 702)
Всего денежных и приравненным к ним средств	**6 861 252**	**9 249 320**

(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 2026 года		*31 декабря 2025 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)	523 642	–	597 663	–
- с кредитным рейтингом от AA-(RU) (включительно) до AA+(RU)	1 287 318	4 000 000	1 632 672	6 377 352
- с кредитным рейтингом от A-(RU) (включительно) до A+(RU)	51 112	500 000	140 769	–
- с кредитным рейтингом от BBB-(RU) (включительно) до BBB+(RU)	438	500 000	1 869	500 221
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1 525	–	1 476	–
Всего денежных и приравненным к ним средств	**1 864 035**	**5 000 000**	**2 374 449**	**6 877 573**

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	*30 июня 2025 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(2 702)**	**(7 133)**
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(81)	4 968
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(2 783)**	**(2 165)**

7 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 30 июня 2026 года у Группы заключены следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	*Балансовая стоимость – обязательства*	*Номинальная стоимость*
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	19 955	1 069 702	45 177 191
Всего производных финансовых инструментов	**19 955**	**1 069 702**	**45 177 191**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы заключены следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	*Балансовая стоимость – обязательства*	*Номинальная стоимость*
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	144 047	1 779 243	57 696 646
Всего производных финансовых инструментов	**144 047**	**1 779 243**	**57 696 646**

По состоянию на 30 июня 2026 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов и облигаций выпущенных в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 45 177 191 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 57 696 646 тыс. рублей).

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

	До востре-бования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 до 12 месяцев*	*От 12 месяцев до 5 лет*	*Всего*
На 30 июня 2026 года	1 620 882	24 532 756	15 756 330	3 267 223	**45 177 191**
На 31 декабря 2025 года	1 335 339	11 184 116	26 153 637	19 023 554	**57 696 646**

Процентный своп является производным инструментом, определенным по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Хеджирование волатильности процентных ставок по привлеченным кредитам и облигациям выпущенным с плавающими процентными ставками осуществляется в соответствии с политикой управления рисками (Пояснение 22). По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 30 июня 2026 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 11,0-23,5% годовых (31 декабря 2025 года: 10,3-23,5% годовых).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу включают:

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	99 047 758	114 480 516
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	50 824 699	63 846 769
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	21 523 936	30 876 743
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	5 425 854	9 847 637
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	1 239 605	1 915 898
Со сроком погашения свыше 5 лет	28 003	81 617
Валовые инвестиции в лизинг	**178 089 855**	**221 049 180**
Незаработанные финансовые доходы	(38 784 076)	(52 501 419)
Чистые инвестиции в лизинг по действующим договорам лизинга до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**139 305 779**	**168 547 761**
Финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 931 950	4 301 883
Дебиторская задолженность по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 519 663	1 965 699
Всего чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**144 757 392**	**174 815 343**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 487 266)	(4 886 671)
Всего чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу	**141 270 126**	**169 928 672**

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

По состоянию на 30 июня 2026 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу составляет 3 271 474 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 4 582 505 тыс. рублей), резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по амортизированной стоимости составляет 215 792 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 304 166 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 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 2026 года	**(1 307 297)**	**(1 088 804)**	**(1 320 100)**	**(3 716 201)**	**126 820 661**	**16 670 316**	**4 969 948**	**148 460 925**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Переводы в Стадию 1	(71 989)	183 418	79 728	**191 157**	4 179 719	(3 902 229)	(277 490)	**–**
Переводы в Стадию 2	208 908	(647 068)	187 980	**(250 180)**	(10 596 839)	11 451 701	(854 862)	**–**
Переводы в Стадию 3	134 623	320 592	(658 055)	**(202 840)**	(1 254 222)	(664 637)	1 918 859	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(37 153)	239 603	289 286	**491 736**	(15 475 849)	(7 627 955)	(2 437 104)	**(25 540 908)**
Изменение в исходных данных ОКУ	143 312	67 228	(18 361)	**192 179**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**377 701**	**163 773**	**(119 422)**	**422 052**	**(23 147 191)**	**(743 120)**	**(1 650 597)**	**(25 540 908)**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Списание	–	–	945 268	**945 268**	–	–	(945 268)	**(945 268)**
На 30 июня 2026 года	**(929 596)**	**(925 031)**	**(494 254)**	**(2 348 881)**	**103 673 470**	**15 927 196**	**2 374 083**	**121 974 749**
Самоходная техника и прочее								
На 1 января 2026 года	**(165 756)**	**(152 213)**	**(211 382)**	**(529 351)**	**20 851 509**	**2 433 494**	**1 103 716**	**24 388 719**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Переводы в Стадию 1	(4 260)	11 389	2 430	**9 559**	346 786	(310 303)	(36 483)	**–**
Переводы в Стадию 2	22 941	(86 394)	15 343	**(48 110)**	(1 486 903)	1 674 996	(188 093)	**–**
Переводы в Стадию 3	12 288	62 493	(149 987)	**(75 206)**	(260 333)	(255 561)	515 894	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(29 975)	30 741	110 008	**110 774**	(2 322 661)	(1 068 399)	(638 250)	**(4 029 310)**
Изменение в исходных данных ОКУ	19 708	15 307	(2 765)	**32 250**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**20 702**	**33 536**	**(24 971)**	**29 267**	**(3 723 111)**	**40 733**	**(346 932)**	**(4 029 310)**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Списание	–	–	96 429	**96 429**	–	–	(96 429)	**(96 429)**
На 30 июня 2026 года	**(145 054)**	**(118 677)**	**(139 924)**	**(403 655)**	**17 128 398**	**2 474 227**	**660 355**	**20 262 980**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				*Валовая балансовая стоимость*			
	Стадия 1	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Дебиторская задолженность по лизингу								
На 1 января 2026 года	**–**	**–**	**(641 119)**	**(641 119)**	**–**	**–**	**1 965 699**	**1 965 699**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	–	–	(1 444 898)	**(1 444 898)**	–	–	2 332 090	**2 332 090**
Изменение в исходных данных ОКУ	–	–	(426 839)	**(426 839)**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**–**	**–**	**(1 871 737)**	**(1 871 737)**	**–**	**–**	**2 332 090**	**2 332 090**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Списание	–	–	2 534 597	**2 534 597**	–	–	(2 534 597)	**(2 534 597)**
Возмещение ранее списанных активов	–	–	(756 471)	**(756 471)**	–	–	756 471	**756 471**
На 30 июня 2026 года	**–**	**–**	**(734 730)**	**(734 730)**	**–**	**–**	**2 519 663**	**2 519 663**
Всего на 1 января 2026 года	**(1 473 053)**	**(1 241 017)**	**(2 172 601)**	**(4 886 671)**	**147 672 170**	**19 103 810**	**8 039 363**	**174 815 343**
Всего на 30 июня 2026 года	**(1 074 650)**	**(1 043 708)**	**(1 368 908)**	**(3 487 266)**	**120 801 868**	**18 401 423**	**5 554 101**	**144 757 392**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 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 2025 года	**(1 418 924)**	**(1 423 574)**	**(600 919)**	**(3 443 417)**	**197 372 633**	**22 063 150**	**2 968 941**	**222 404 724**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Переводы в Стадию 1	(65 449)	101 306	820	**36 677**	2 860 786	(2 833 943)	(26 843)	**–**
Переводы в Стадию 2	338 869	(1 803 144)	1 044	**(1 463 231)**	(23 166 079)	23 182 068	(15 989)	**–**
Переводы в Стадию 3	358 230	947 425	(1 714 540)	**(408 885)**	(1 475 386)	(1 700 714)	3 176 100	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(198 406)	(41 559)	(33 758)	**(273 723)**	(30 905 807)	(10 681 043)	(2 105 095)	**(43 691 945)**
Изменение в исходных данных ОКУ	(732 738)	(203 065)	(2 870)	**(938 673)**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**(299 494)**	**(999 037)**	**(1 749 304)**	**(3 047 835)**	**(52 686 486)**	**7 966 368**	**1 028 173**	**(43 691 945)**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Списание	–	–	1 805 179	**1 805 179**	–	–	(1 805 179)	**(1 805 179)**
На 30 июня 2025 года	**(1 718 418)**	**(2 422 611)**	**(545 044)**	**(4 686 073)**	**144 686 147**	**30 029 518**	**2 191 935**	**176 907 600**
Самоходная техника и прочее								
На 1 января 2025 года	**(171 625)**	**(142 030)**	**(158 868)**	**(472 523)**	**33 487 185**	**3 300 848**	**659 923**	**37 447 956**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Переводы в Стадию 1	(16 618)	19 770	21	**3 173**	647 492	(626 799)	(20 693)	**–**
Переводы в Стадию 2	33 053	(202 426)	3 116	**(166 257)**	(3 174 895)	3 186 536	(11 641)	**–**
Переводы в Стадию 3	30 315	84 196	(187 477)	**(72 966)**	(194 955)	(405 263)	600 218	**–**
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(23 549)	(14 618)	(4 803)	**(42 970)**	(5 494 752)	(1 069 667)	(382 160)	**(6 946 579)**
Изменение в исходных данных ОКУ	(105 155)	(7 860)	(6 183)	**(119 198)**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**(81 954)**	**(120 938)**	**(195 326)**	**(398 218)**	**(8 217 110)**	**1 084 807**	**185 724**	**(6 946 579)**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Списание	–	–	221 614	**221 614**	–	–	(221 614)	**(221 614)**
На 30 июня 2025 года	**(253 579)**	**(262 968)**	**(132 580)**	**(649 127)**	**25 270 075**	**4 385 655**	**624 033**	**30 279 763**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				*Валовая балансовая стоимость*			
	Стадия 1	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Дебиторская задолженность по лизингу								
На 1 января 2025 года	**–**	**–**	**(167 404)**	**(167 404)**	**–**	**–**	**717 105**	**717 105**
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	–	–	(6 470 334)	**(6 470 334)**	–	–	8 182 782	**8 182 782**
Изменение в исходных данных ОКУ	–	–	(213 952)	**(213 952)**	–	–	–	**–**
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ	**–**	**–**	**(6 684 286)**	**(6 684 286)**	**–**	**–**	**8 182 782**	**8 182 782**
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ								
Списание	–	–	6 134 204	**6 134 204**	–	–	(6 134 204)	**(6 134 204)**
На 30 июня 2025 года	**–**	**–**	**(717 486)**	**(717 486)**	**–**	**–**	**2 765 683**	**2 765 683**
Всего на 1 января 2025 года	**(1 590 549)**	**(1 565 604)**	**(927 191)**	**(4 083 344)**	**230 859 818**	**25 363 998**	**4 345 969**	**260 569 785**
Всего на 30 июня 2025 года	**(1 971 997)**	**(2 685 579)**	**(1 395 110)**	**(6 052 686)**	**169 956 222**	**34 415 173**	**5 581 651**	**209 953 046**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 30 июня 2026 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	13 426 630	130 976	8 212	**13 565 818**
- Сильный кредитный рейтинг	30 037 088	1 170 299	171 548	**31 378 935**
- Приемлемый кредитный рейтинг	41 792 902	7 528 995	1 088 451	**50 410 348**
- Достаточный кредитный рейтинг	18 416 850	7 096 926	1 105 872	**26 619 648**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**103 673 470**	**15 927 196**	**2 374 083**	**121 974 749**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(929 596)	(925 031)	(494 254)	**(2 348 881)**
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**102 743 874**	**15 002 165**	**1 879 829**	**119 625 868**
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 139 307	30 752	4 630	**2 174 689**
- Сильный кредитный рейтинг	5 950 879	468 623	65 436	**6 484 938**
- Приемлемый кредитный рейтинг	7 225 463	1 351 062	405 828	**8 982 353**
- Достаточный кредитный рейтинг	1 812 749	623 790	184 461	**2 621 000**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**17 128 398**	**2 474 227**	**660 355**	**20 262 980**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(145 054)	(118 677)	(139 924)	**(403 655)**
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**16 983 344**	**2 355 550**	**520 431**	**19 859 325**
Дебиторская задолженность по лизингу				
- Высший кредитный рейтинг	–	–	2 526	**2 526**
- Сильный кредитный рейтинг	–	–	183 610	**183 610**
- Приемлемый кредитный рейтинг	–	–	1 058 775	**1 058 775**
- Достаточный кредитный рейтинг	–	–	1 274 752	**1 274 752**
Дебиторская задолженность по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**–**	**–**	**2 519 663**	**2 519 663**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	(734 730)	**(734 730)**
Всего дебиторской задолженности по лизингу за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**–**	**–**	**1 784 933**	**1 784 933**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 декабря 2025 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	13 764 040	133 826	2 234	**13 900 100**
- Сильный кредитный рейтинг	31 301 538	1 084 896	226 687	**32 613 121**
- Приемлемый кредитный рейтинг	53 825 257	6 835 530	1 684 232	**62 345 019**
- Достаточный кредитный рейтинг	27 929 826	8 616 064	3 056 795	**39 602 685**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**126 820 661**	**16 670 316**	**4 969 948**	**148 460 925**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 307 297)	(1 088 803)	(1 320 100)	**(3 716 200)**
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**125 513 364**	**15 581 513**	**3 649 848**	**144 744 725**
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 207 841	16 533	3 930	**2 228 304**
- Сильный кредитный рейтинг	6 096 256	286 812	369 800	**6 752 868**
- Приемлемый кредитный рейтинг	9 872 278	1 381 356	464 610	**11 718 244**
- Достаточный кредитный рейтинг	2 675 134	748 793	265 376	**3 689 303**
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**20 851 509**	**2 433 494**	**1 103 716**	**24 388 719**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(165 756)	(152 214)	(211 382)	**(529 352)**
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**20 685 753**	**2 281 280**	**892 334**	**23 859 367**
Дебиторская задолженность по лизингу				
- Высший кредитный рейтинг	–	–	5 036	**5 036**
- Сильный кредитный рейтинг	–	–	77 238	**77 238**
- Приемлемый кредитный рейтинг	–	–	675 734	**675 734**
- Достаточный кредитный рейтинг	–	–	1 207 691	**1 207 691**
Дебиторская задолженность по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**–**	**–**	**1 965 699**	**1 965 699**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	(641 119)	**(641 119)**
Всего дебиторской задолженности по лизингу за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	**–**	**–**	**1 324 580**	**1 324 580**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

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.

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, финансовым активам по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, финансовым активам по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу, находящимся в Стадии 3, на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года составило бы:

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Автотранспорт	(1 319 545)	(2 511 730)
Самоходная техника и прочее	(364 587)	(639 583)
Дебиторская задолженность по лизингу	(1 190 292)	(874 435)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(2 874 424)**	**(4 025 748)**

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 2026 года балансовая стоимость активов, на которые было обращено взыскание и которые удерживаются на отчетную дату, составила 10 934 435 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 13 551 208 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

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

	30 июня 2026 года		*31 декабря 2025 года*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	29 631 282	20,6	36 222 878	20,7
Строительство жилых и нежилых зданий	8 454 532	5,8	11 420 874	6,5
Торговля оптовая специализированная прочая	8 217 114	5,7	10 264 395	5,9
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	6 961 323	4,8	8 200 943	4,7
Деятельность транспортная вспомогательная	5 504 345	3,8	6 891 646	3,9
Аренда и лизинг автотранспортных средств	5 094 364	3,5	7 523 487	4,3
Строительство автомобильных и железных дорог	3 624 188	2,5	4 251 394	2,4
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	3 481 500	2,4	3 808 050	2,2
Торговля оптовая неспециализированная	3 177 980	2,2	3 857 856	2,2
Сбор отходов	2 980 707	2,1	3 700 528	2,1
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	2 720 287	1,9	3 114 241	1,8
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	2 712 882	1,9	3 497 303	2,0
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	2 672 622	1,8	3 336 622	1,9
Выращивание однолетних культур	2 602 922	1,8	2 918 657	1,7
Строительство инженерных коммуникаций	2 513 509	1,7	2 668 373	1,5
Работы строительные специализированные прочие	2 388 263	1,6	2 609 676	1,5
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	1 875 049	1,3	2 312 401	1,3
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	1 779 972	1,2	2 304 643	1,3
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	1 567 721	1,1	2 041 869	1,2
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	1 517 056	1,0	2 033 681	1,2
Разработка компьютерного программного обеспечения, консультационные услуги в данной области и другие сопутствующие услуги	1 440 602	1,0	1 676 819	1,0
Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств	1 323 659	0,9	1 409 786	0,8
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	1 307 499	0,9	1 562 239	0,9
Производство строительных металлических конструкций и изделий	1 289 815	0,9	1 502 620	0,9
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	1 199 139	0,8	1 412 379	0,8
Прочие отрасли	38 719 060	26,8	44 271 983	25,3
Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	**144 757 392**	**100,0**	**174 815 343**	**100,0**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 30 июня 2026 года совокупная сумма остатков по крупнейшим 50 лизингополучателям составляет 8% от чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2025 года: 9%). По состоянию на 30 июня 2026 года совокупная сумма остатков по крупнейшему лизингополучателю составляет 1,0% от чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2025 года: 0,9%).

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 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	**1 083 895**	**438 701**
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	1 371 753	622 698
Резерв под обесценение	(93 630)	(103 780)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**1 278 123**	**518 918**
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	**2 362 018**	**957 619**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	*30 июня 2025 года*
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	**(103 780)**	**(23 878)**
Восстановление (создание) резерва под обесценение	10 150	(67 803)
Списание	–	4 283
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня	**(93 630)**	**(87 398)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 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 2026 года и 30 июня 2025 года, представлены следующим образом:

	Активы в собственности Группы			*Активы в форме права пользования (аренда офисов)*	*Всего основных средств и активов в форме права пользования*
	Автомобили, сдаваемые в операционную аренду	*Компьютерное оборудование*	*Прочие*		
Фактические затраты					
На 1 января 2025 года	**3 510 803**	**964 302**	**635 965**	**2 407 627**	**7 518 697**
Приобретение	405 654	73 175	12 649	–	**491 478**
Выбытие	(232 581)	(91 569)	(15 155)	–	**(339 305)**
Перевод из возвращенных объектов лизинга	–	–	30 128	–	**30 128**
Признание/переоценка	–	–	–	76 835	**76 835**
На 30 июня 2025 года	**3 683 876**	**945 908**	**663 587**	**2 484 462**	**7 777 833**
На 1 января 2026 года	**3 712 613**	**951 340**	**699 368**	**2 503 907**	**7 867 228**
Приобретение	317 158	106 205	36 270	–	**459 633**
Выбытие	(1 180 030)	(1 515)	(28 669)	(43 780)	**(1 253 994)**
Перевод из прочих нефинансовых активов	–	–	45 871	–	**45 871**
Признание/переоценка	–	–	–	16 993	**16 993**
На 30 июня 2026 года	**2 849 741**	**1 056 030**	**752 840**	**2 477 120**	**7 135 731**
Накопленная амортизация					
На 1 января 2025 года	**(445 252)**	**(600 693)**	**(363 438)**	**(1 509 112)**	**(2 918 495)**
Амортизационные отчисления	(151 457)	(93 167)	(32 298)	(152 493)	**(429 415)**
Выбытие	61 233	90 801	14 994	–	**167 028**
На 30 июня 2025 года	**(535 476)**	**(603 059)**	**(380 742)**	**(1 661 605)**	**(3 180 882)**
На 1 января 2026 года	**(605 035)**	**(680 479)**	**(416 683)**	**(1 816 456)**	**(3 518 653)**
Амортизационные отчисления	(154 239)	(64 188)	(49 340)	(157 016)	**(424 783)**
Выбытие	239 812	1 160	26 426	43 780	**311 178**
На 30 июня 2026 года	**(519 462)**	**(743 507)**	**(439 597)**	**(1 929 692)**	**(3 632 258)**
Балансовая стоимость					
На 1 января 2025 года	**3 065 551**	**363 609**	**272 527**	**898 515**	**4 600 202**
На 31 декабря 2025 года	**3 107 578**	**270 861**	**282 685**	**687 451**	**4 348 575**
На 30 июня 2026 года	**2 330 279**	**312 523**	**313 243**	**547 428**	**3 503 473**

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 2026 года и 31 декабря 2025 года представлен ниже.

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Со сроком погашения до 1 года	1 018 125	1 031 060
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	561 193	657 116
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	334 843	337 277
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	125 968	109 795
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	27 248	70 327
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	**2 067 377**	**2 205 575**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Прочие финансовые и нефинансовые активы

Прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Дебиторская задолженность контрагентов по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС	4 233 760	4 254 630
Расчеты с контрагентами	123 753	87 175
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	99 679	51 710
Прочие	221 600	144 592
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(411 469)	(290 540)
Всего прочих финансовых активов	**4 267 323**	**4 247 567**

По состоянию на 30 июня 2026 года дебиторская задолженность по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС относится к Стадии 1 в сумме 2 773 678 тыс. рублей, к Стадии 2 в сумме 856 266 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 603 816 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 2 963 308 тыс. рублей, 798 196 тыс. рублей и 493 126 тыс. рублей, соответственно). Описание Стадий приведено в Пояснении 22. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	*30 июня 2025 года*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	**(290 540)**	**(171 496)**
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(675 057)	(229 100)
Списание	554 128	4 095
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня	**(411 469)**	**(396 501)**

Прочие нефинансовые активы представлены следующим образом:

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Нематериальные активы	1 527 457	1 314 283
Авансовые платежи контрагентам	308 865	360 618
Предоплаты по услугам	174 682	90 684
Предоплата по налоговым платежам	153 104	120 382
Материалы	109 970	142 820
Авансовые платежи по страхованию	50 844	52 440
Прочие	45 539	66 118
Всего прочих нефинансовых активов	**2 370 461**	**2 147 345**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Прочие финансовые и нефинансовые активы (продолжение)

Изменения в составе нематериальных активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***
Фактические затраты		
На 1 января	**2 087 693**	**1 455 782**
Приобретение	12 259	367
Внутренняя разработка	403 005	258 468
На 30 июня	**2 502 957**	**1 714 617**
Накопленная амортизация		
На 1 января	**(773 410)**	**(453 794)**
Амортизационные отчисления	(202 090)	(147 530)
На 30 июня	**(975 500)**	**(601 324)**
Балансовая стоимость		
На 1 января	**1 314 283**	**1 001 988**
На 30 июня	**1 527 457**	**1 113 293**

12 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 июня 2026 года привлеченные кредиты в сумме 65 031 003 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 98 229 885 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед пятью контрагентами (31 декабря 2025 года: шесть контрагентов), общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 30 июня 2026 года составляет 60 530 906 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 95 529 258 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2026 года чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 26 902 732 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 42 614 379 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 35 907 519 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 53 288 742 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	*Срок погашения*	*Срок оферты*	*Купонная ставка, действующая на 30 июня 2026 года*	*Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2025 года*	*30 июня 2026 года*	*31 декабря 2025 года*
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Март 2027 года	19,50%	19,50%	195 078	194 449
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2026 года	–	–	20,35%	–	243 587
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Ноябрь 2026 года	22,50%	22,50%	15 704	13 559
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	–	20,10%	20,10%	222 459	221 399
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2026 года	–	–	18,00%	–	113 609
Серия 001Р-03	Август 2021 года	Август 2031 года	Август 2026 года	20,00%	20,00%	274 447	274 015
Серия 001Р-07	Июль 2024 года	Июнь 2027 года	–	16,15%*	17,90%*	11 987 979	12 154 937
Серия 001Р-08	Декабрь 2024 года	Ноябрь 2027 года	–	18,25%*	20,00%*	8 472 371	8 453 232
Серия 001Р-09	Январь 2025 года	Июль 2028 года	–	24,00%	24,00%	14 394 708	15 976 636
Всего облигаций выпущенных						**35 562 746**	**37 645 423**

* *Плавающая ставка, привязанная к ключевой ставке ЦБ РФ, захеджирована процентными свопами (Пояснение 7).*

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Группе к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2026-2027 годах в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций (Пояснение 22).

14 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Расчеты с контрагентами	951 762	843 241
Расчеты со страховыми компаниями	669 162	490 089
Расчеты с работниками	308 943	–
Начисленные расходы	31 158	9 522
Всего прочих финансовых обязательств	**1 961 025**	**1 342 852**

Прочие нефинансовые обязательства представлены следующим образом:

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Резерв под отложенное вознаграждение работникам	1 082 191	1 378 765
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	501 918	426 138
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	239 686	152 824
Прочие	279 088	293 350
Всего прочих нефинансовых обязательств	**2 102 883**	**2 251 077**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства (продолжение)

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	**1 378 765**	**223 716**
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	688 115	813 608
Выплаты	(984 689)	(363 490)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 30 июня	**1 082 191**	**673 834**

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, приведен ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	**426 138**	**322 707**
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	325 942	243 999
Выплаты	(250 162)	(222 326)
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 30 июня	**501 918**	**344 380**

15 Акционерный капитал

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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 Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных именных акций в обращении в течение периода.

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Компании	**4 322 340**	**1 888 134**	**2 473 163**	**502 205**
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)	**36,02**	**15,73**	**20,61**	**4,18**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды по результатам 2024 года в сумме 3 480 000 тыс. рублей (29 рублей на акцию).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Привлеченные кредиты	(7 221 335)	(13 447 126)	(3 285 926)	(6 475 356)
Выпущенные облигации	(4 253 201)	(4 711 310)	(2 100 227)	(2 391 375)
Обязательства по аренде	(58 726)	(85 221)	(25 809)	(41 961)
Всего процентных расходов	**(11 533 262)**	**(18 243 657)**	**(5 411 962)**	**(8 908 692)**

17 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 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Цена реализации имущества, включая передачи в повторный лизинг	11 542 137	11 610 477	5 688 220	7 068 513
Стоимость реализованного имущества	(10 829 780)	(11 107 411)	(5 311 879)	(6 704 259)
Всего чистого дохода от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	**712 357**	**503 066**	**376 341**	**364 254**

Прочие непроцентные доходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Доходы от операционной аренды	564 530	599 407	276 607	308 868
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	–	487	–	487
Прочие доходы	1 119	35 270	408	13 299
Всего прочих непроцентных доходов	**565 649**	**635 164**	**277 015**	**322 654**

Непроцентные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(425 933)	(382 992)	(220 098)	(197 335)
Расходы, связанные с активами, сдаваемыми в операционную аренду	(122 805)	(193 787)	(63 341)	(98 853)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(139 134)	(145 116)	(68 280)	(69 774)
Расходы по рисковой логистике	(35 515)	(45 233)	(21 291)	(25 401)
Прочие расходы	(139 317)	(96 867)	(81 834)	(51 558)
Всего непроцентных расходов	**(862 704)**	**(863 995)**	**(454 844)**	**(442 921)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 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 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов				
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, финансовых активов по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу	(1 420 418)	(10 130 339)	(276 099)	(5 060 761)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	**(1 420 418)**	**(10 130 339)**	**(276 099)**	**(5 060 761)**
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов				
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	(81)	4 968	2 756	1 366
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(675 057)	(229 100)	(378 660)	(98 646)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	**(675 138)**	**(224 132)**	**(375 904)**	**(97 280)**
Изменение резервов под прочие убытки				
Восстановление (создание) резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	10 150	(67 803)	2 618	(61 553)
Создание резерва под обесценение по возвращенным объектам лизинга	(2 468 662)	(2 036 792)	(1 086 621)	(1 615 278)
Создание резерва по судебным разбирательствам	(325 942)	(243 999)	(149 487)	(73 458)
Всего изменения резервов под прочие убытки	**(2 784 454)**	**(2 348 594)**	**(1 233 490)**	**(1 750 289)**
Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочие убытки	**(4 880 010)**	**(12 703 065)**	**(1 885 493)**	**(6 908 330)**

19 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Вознаграждение работникам	(3 276 659)	(3 096 397)	(1 860 862)	(1 559 683)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(861 172)	(822 584)	(435 153)	(415 610)
Прочие расходы на персонал	(122 888)	(118 902)	(54 462)	(47 149)
Всего расходов на персонал	**(4 260 719)**	**(4 037 883)**	**(2 350 477)**	**(2 022 442)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся		*За три месяца, закончившихся*	
	30 июня 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования (Пояснение 10)	(270 544)	(277 958)	(138 217)	(141 396)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(257 981)	(270 555)	(136 520)	(131 936)
Реклама и маркетинг	(218 070)	(219 331)	(118 883)	(105 557)
Амортизация нематериальных активов	(202 090)	(147 530)	(104 940)	(76 576)
Краткосрочная аренда	(68 586)	(59 599)	(37 440)	(32 658)
Коммунальные и эксплуатационные услуги	(61 143)	(50 136)	(31 686)	(22 580)
Профессиональные услуги	(22 257)	(22 473)	(11 623)	(12 794)
Услуги связи	(18 627)	(18 852)	(11 867)	(9 060)
Прочие	(1 240)	(1 481)	(622)	(879)
Всего общих и административных расходов	**(1 120 538)**	**(1 067 915)**	**(591 798)**	**(533 436)**

21 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 2026 года	***30 июня 2025 года***	***30 июня 2026 года***	***30 июня 2025 года***
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 586 503)	(728 217)	(1 037 381)	(402 813)
Выгода по отложенному налогу на прибыль	169 141	108 409	236 290	235 369
Расход по налогу на прибыль	**(1 417 362)**	**(619 808)**	**(801 091)**	**(167 444)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 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.

	1 января 2026 года	*Отражено в составе прибыли или убытка*	*Отражено в составе прочего совокупного дохода*	*30 июня 2026 года*
Производные финансовые инструменты	404 718	–	(152 059)	252 659
Прочие активы	447 764	157 773	–	605 537
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	1 354	(38)	–	1 316
Обязательства по аренде	229 034	(48 175)	–	180 859
Прочие обязательства	490 035	(33 796)	–	456 239
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	787 985	(716 002)	–	71 983
Активы по отложенному налогу на прибыль	**2 360 890**	**(640 238)**	**(152 059)**	**1 568 593**
Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу	(12 133 681)	956 471	–	(11 177 210)
Основные средства и активы в форме права пользования	(205 300)	18 246	–	(187 054)
Возвращенные объекты лизинга	(1 101 692)	(165 338)	–	(1 267 030)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(13 440 673)**	**809 379**	**–**	**(12 631 294)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(11 079 783)**	**169 141**	**(152 059)**	**(11 062 701)**

	1 января 2025 года	*Отражено в составе прибыли или убытка*	*Отражено в составе прочего совокупного дохода*	*30 июня 2025 года*
Производные финансовые инструменты	–	–	395 402	395 402
Прочие активы	166 180	69 595	–	235 775
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	–	1 354	–	1 354
Обязательства по аренде	278 206	(15 888)	–	262 318
Прочие обязательства	260 630	49 955	–	310 585
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	1 043 251	–	–	1 043 251
Активы по отложенному налогу на прибыль	**1 748 267**	**105 016**	**395 402**	**2 248 685**
Производные финансовые инструменты	(558 260)	–	558 260	–
Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу	(11 703 486)	507 880	–	(11 195 606)
Основные средства и активы в форме права пользования	(292 559)	1 783	–	(290 776)
Возвращенные объекты лизинга	(1 029 316)	(508 907)	–	(1 538 223)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(2 637)	2 637	–	–
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(13 586 258)**	**3 393**	**558 260**	**(13 024 605)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(11 837 991)**	**108 409**	**953 662**	**(10 775 920)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 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, финансовым активам по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по лизингу.

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу активов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками

Политика в области управления рисками утверждается Правлением и Советом директоров Компании. Целью 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. Максимальная сумма кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов до вычета соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 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 в течение отчетного периода 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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

Группа обладает существенным запасом по ликвидности, поскольку на всех сроках погашения накопленная позиция ликвидности является положительной.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 30 июня 2026 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	6 861 252	–	–	–	–	**6 861 252**
Производные финансовые инструменты	8 366	15 804	(3 836)	(379)	–	**19 955**
Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу	12 096 934	34 351 368	31 079 936	63 717 329	24 559	**141 270 126**
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	2 243 183	118 835	–	–	–	**2 362 018**
НДС к возмещению	248 152	–	–	–	–	**248 152**
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	3 503 473	**3 503 473**
Возвращенные объекты лизинга	1 972 016	9 860 083	–	–	–	**11 832 099**
Прочие финансовые активы	938 637	1 887 711	759 587	681 212	176	**4 267 323**
Прочие нефинансовые активы	273 815	516 283	17 520	35 381	1 527 462	**2 370 461**
Всего активов	**24 642 355**	**46 750 084**	**31 853 207**	**64 433 543**	**5 055 670**	**172 734 859**
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	147 005	601 493	287 738	33 466	–	**1 069 702**
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 028 483	199 376	–	–	–	**2 227 859**
Привлеченные кредиты	4 864 227	23 153 602	23 102 948	13 910 226	–	**65 031 003**
Облигации выпущенные	1 663 624	7 972 354	13 503 986	12 295 141	127 641	**35 562 746**
Обязательства по аренде	31 078	161 998	167 209	347 256	15 896	**723 437**
Текущий налог на прибыль к уплате	443 362	–	–	–	–	**443 362**
НДС к уплате	1 783 599	3 567 198	–	–	–	**5 350 797**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	11 062 701	**11 062 701**
Прочие финансовые обязательства	1 954 538	3 520	2 967	–	–	**1 961 025**
Прочие нефинансовые обязательства	232 444	718 757	376 654	775 028	–	**2 102 883**
Всего обязательств	**13 148 360**	**36 378 298**	**37 441 502**	**27 361 117**	**11 206 238**	**125 535 515**
Чистая позиция	**11 493 995**	**10 371 786**	**(5 588 295)**	**37 072 426**	**(6 150 568)**	**47 199 344**
Накопленная позиция ликвидности	**11 493 995**	**21 865 781**	**16 277 486**	**53 349 912**	**47 199 344**	

По состоянию на 30 июня 2026 года выпущенные облигации в сумме 3 827 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 2026 года выпущенные облигации в сумме 96 607 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 3 827 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев и в сумме 92 780 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев. По состоянию на 30 июня 2026 года выпущенные облигации в сумме 127 641 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 1 до 6 месяцев.

По состоянию на 30 июня 2026 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Группе кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 121 444 741 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода менее 1 месяца до более 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 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	9 249 320	–	–	–	–	**9 249 320**
Производные финансовые инструменты	44 575	88 276	12 618	(1 422)	–	**144 047**
Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу	11 217 044	38 489 405	36 399 455	83 750 541	72 227	**169 928 672**
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	933 047	24 572	–	–	–	**957 619**
Предоплата по текущему налогу на прибыль	5 854	–	–	–	–	**5 854**
НДС к возмещению	578 256	–	–	–	–	**578 256**
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	4 348 575	**4 348 575**
Возвращенные объекты лизинга	2 287 517	11 437 583	–	–	–	**13 725 100**
Прочие финансовые активы	894 543	1 921 352	769 349	661 679	644	**4 247 567**
Прочие нефинансовые активы	349 264	418 122	24 144	40 521	1 315 294	**2 147 345**
Всего активов	**25 559 420**	**52 379 310**	**37 205 566**	**84 451 319**	**5 736 740**	**205 332 355**
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	109 160	668 467	743 975	257 641	–	**1 779 243**
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 312 428	126 916	–	–	–	**3 439 344**
Привлеченные кредиты	5 645 023	27 954 665	27 655 547	36 974 650	–	**98 229 885**
Облигации выпущенные	236 322	1 820 572	9 518 830	25 942 324	127 375	**37 645 423**
Обязательства по аренде	26 843	147 077	188 143	540 263	13 809	**916 135**
Текущий налог на прибыль к уплате	147 915	–	–	–	–	**147 915**
НДС к уплате	2 026 624	4 053 249	–	–	–	**6 079 873**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	11 079 783	**11 079 783**
Прочие финансовые обязательства	1 339 752	3 100	–	–	–	**1 342 852**
Прочие нефинансовые обязательства	235 537	1 166 890	51 615	797 035	–	**2 251 077**
Всего обязательств	**13 079 604**	**35 940 936**	**38 158 110**	**64 511 913**	**11 220 967**	**162 911 530**
Чистая позиция	**12 479 816**	**16 438 374**	**(952 544)**	**19 939 406**	**(5 484 227)**	**42 420 825**
Накопленная позиция ликвидности	**12 479 816**	**28 918 190**	**27 965 646**	**47 905 052**	**42 420 825**	

По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенные облигации в сумме 127 375 тыс. рублей со сроком погашения более 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 2025 года выпущенные облигации в сумме 176 571 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 169 967 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев и в сумме 6 604 тыс. рублей в период от 6 до 12 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Группе кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 188 231 416 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 1 месяца до более 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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 2026 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	148 428	632 811	319 377	39 319	–	**1 139 935**
Привлеченные кредиты	5 472 238	26 762 444	25 472 270	14 926 000	–	**72 632 952**
Облигации выпущенные	2 170 825	10 670 687	15 728 050	13 577 924	–	**42 147 486**
Обязательства по аренде	40 399	202 024	202 261	396 220	22 589	**863 493**
Прочие финансовые обязательства	1 954 537	3 520	2 968	–	–	**1 961 025**
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**9 786 427**	**38 271 486**	**41 724 926**	**28 939 463**	**22 589**	**118 744 891**

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2025 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	105 479	667 796	794 752	286 699	–	**1 854 726**
Привлеченные кредиты	6 543 153	33 850 125	32 456 572	40 524 707	–	**113 374 557**
Облигации выпущенные	812 900	5 143 494	13 005 227	29 424 415	–	**48 386 036**
Обязательства по аренде	38 598	198 549	238 706	624 980	23 062	**1 123 895**
Прочие финансовые обязательства	1 339 752	3 100	–	–	–	**1 342 852**
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**8 839 882**	**39 863 064**	**46 495 257**	**70 860 801**	**23 062**	**166 082 066**

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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. Анализ чувствительности предполагает линейную зависимость, Группа использует допущение о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

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 2026 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	41 074	30 805
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(41 074)	(30 805)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 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	137 979	103 485
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(137 979)	(103 485)

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. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года неэффективности хеджирования не выявлено.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 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 2026 года и 31 декабря 2025 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

Группа осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, совместно именуемыми «Базель III», действующими по состоянию на 30 июня 2026 года. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года.

	30 июня 2026 года	*31 декабря 2025 года*
Общий капитал		
Капитал 1-го уровня	46 429 861	42 320 695
Всего общего капитала	**46 429 861**	**42 320 695**
Всего активов, взвешенных с учетом риска	**153 146 982**	**172 344 699**
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %	**30,3**	**24,6**
Коэффициент достаточности общего капитала, %	**30,3**	**24,6**

24 Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода 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)

24 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 2026 года и 31 декабря 2025 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 2.
- Привлеченные кредиты относятся к Уровню 2.
- Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства относятся к Уровню 3.
- Облигации выпущенные относятся к Уровню 1.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, переводов основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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 2026 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 1 049 747 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 1 635 196 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 2026 года			*31 декабря 2025 года*		
	Балансовая стоимость	***Справедливая стоимость***	***Непризнанный доход/ (расход)***	***Балансовая стоимость***	***Справедливая стоимость***	***Непризнанный доход/ (расход)***
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	6 861 252	6 861 252	–	9 249 320	9 249 320	–
Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу	141 270 126	145 131 969	3 861 843	169 928 672	170 272 950	344 278
Прочие финансовые активы	4 267 323	4 267 323	–	4 247 567	4 247 567	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	65 031 003	65 713 424	(682 421)	98 229 885	99 198 036	(968 151)
Облигации выпущенные	35 562 746	37 198 450	(1 635 704)	37 645 423	39 873 577	(2 228 154)
Прочие финансовые обязательства	1 961 025	1 961 025	–	1 342 852	1 342 852	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			**1 543 718**			**(2 852 027)**

Модели оценки и допущения

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

Производные финансовые инструменты

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу

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

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.

25 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. По состоянию на 30 июня 2026 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 501 918 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 426 138 тыс. рублей) (Пояснение 14).

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.

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.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 2026 года и 31 декабря 2025 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 относятся к привлеченным кредитам. Такие договорные обязательства (далее – «ковенанты») включают необходимость поддержания на определенном уровне показателей соотношения долга и капитала, достаточности капитала, доли неработающей задолженности, предельного риска концентрации на контрагента и других. Ковенанты подлежат тестированию на регулярной основе в течение года. В случае нарушения ковенантов у кредитора возникает право требовать немедленного погашения всей суммы кредита. В целях соблюдения Группа выстроила регулярную систему мониторинга за соблюдением ковенантов.

По кредитному соглашению с одним кредитором имеется ковенант о поддержании на определенном уровне объема просроченной задолженности, в который по условиям соглашения с кредитором включается изъятая из лизинга техника. Ковенант подлежит тестированию на ежеквартальной основе. По состоянию на 30 июня 2026 года объем задолженности перед этим банком составляет 9 532 251 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 15 323 944 тыс. рублей). В результате роста изъятий в 2025 году Группа превышала предельное значение в течение 2025 года и на 30 июня 2026 года. Группа получала согласие банка о неприменении права досрочного истребования задолженности на каждую квартальную дату в 2025 году и первом полугодии 2026 года, поэтому считает вероятным получение согласия в случае нарушения этого ковенанта на следующие отчетные даты. В случае неполучения такого согласия, руководство Группы считает, что будет располагать достаточными средствами для досрочного погашения задолженности по данному кредиту.

26 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)

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, представлены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся				
	30 июня 2026 года			*30 июня 2025 года*	
	Материнская компания	*Компании под общим контролем или существенным влиянием*	*Ключевой руководящий персонал и связанные с ним стороны*	*Компании под общим контролем или существенным влиянием*	*Ключевой руководящий персонал и связанные с ним стороны*
Процентные доходы:					
- Чистые инвестиции в лизинг	–	231	356	331	415
- Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках	67 938	–	–	–	–
Процентные расходы	(3 025 467)	(21 056)	(41 784)	(522 219)	(30 644)
Непроцентные доходы:					
- Доход от организации предоставления услуг	–	–	41	–	22
- Агентские комиссии по стандартным видам страхования	–	–	–	896 902	–
- Прочие непроцентные доходы	–	–	–	6 197	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	–	(31)	–	(40)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	–	–	(1 282)	–
Расходы на персонал	–	–	(565 898)	–	(452 358)
Общие и административные расходы	–	–	(12 696)	(100)	(15 788)

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившихся				
	30 июня 2026 года			*30 июня 2025 года*	
	Материнская компания	*Компании под общим контролем или существенным влиянием*	*Ключевой руководящий персонал и связанные с ним стороны*	*Компании под общим контролем или существенным влиянием*	*Ключевой руководящий персонал и связанные с ним стороны*
Процентные доходы:					
- Чистые инвестиции в лизинг	–	111	173	331	316
- Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках	35 387	–	–	–	–
Процентные расходы	(1 363 695)	(6 972)	(20 346)	(254 266)	(16 855)
Непроцентные доходы:					
- Доход от организации предоставления услуг	–	–	(15)	–	7
- Агентские комиссии по стандартным видам страхования	–	–	–	503 215	–
- Прочие непроцентные доходы	–	–	–	3 234	–
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	–	–	38	–	1
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	–	–	–	(694)	–
Расходы на персонал	–	–	(588 944)	–	(140 278)
Общие и административные расходы	–	–	(6 134)	(49)	(7 492)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы балансовой стоимости активов и обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлены следующим образом:

	30 июня 2026 года			*31 декабря 2025 года*		
	Материнская компания	*Компании под общим контролем или существен-ным влиянием*	*Ключевой руководящий персонал и связанные с ним стороны*	*Материнская компания*	*Компании под общим контролем или существен-ным влиянием*	*Ключевой руководящий персонал и связанные с ним стороны*
Денежные и приравненные к ним средства	1 279 266	–	–	1 588 780	–	–
Производные финансовые инструменты – активы	564	–	–	8 626	–	–
Чистые инвестиции в лизинг, финансовые активы по амортизированной стоимости и дебиторская задолженность по лизингу	–	1 259	3 841	–	1 489	4 353
Прочие финансовые активы	42	105	–	610	1 639	–
Производные финансовые инструменты – обязательства	92 319	–	–	148 614	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	95	147	–	95	75
Привлеченные кредиты	25 668 762	–	–	40 275 738	–	–
Облигации выпущенные	–	–	351 789	–	236 207	413 136
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	–	1 110	–
Прочие нефинансовые обязательства	–	–	598 273	–	–	790 028

В состав ключевого руководящего персонала и связанных с ним 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 нефинансовых обязательств резерв, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 449 895 тыс. рублей и 128 699 тыс. рублей, соответственно (30 июня 2025 года: 316 454 тыс. рублей и 151 692 тыс. рублей, соответственно).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	*Облигации выпущенные*	*Обязательства по аренде*	*Итого обязательства по финансовой деятельности*
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	**178 322 691**	**48 333 402**	**1 112 824**	**227 768 917**
Поступления от привлечения	–	16 000 000	–	**16 000 000**
Погашение	(34 572 519)	(24 878 264)	(140 387)	**(59 591 170)**
Признание/прекращение признания/ переоценка	–	–	76 835	**76 835**
Прочее	(214 967)	(347 657)	–	**(562 624)**
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 года	**143 535 205**	**39 107 481**	**1 049 272**	**183 691 958**
Балансовая стоимость на 1 января 2026 года	**98 229 885**	**37 645 423**	**916 135**	**136 791 443**
Поступления от привлечения	40 859	–	–	**40 859**
Погашение	(33 007 170)	(1 945 063)	(209 691)	**(35 161 924)**
Признание/прекращение признания/ переоценка	–	–	16 993	**16 993**
Прочее	(232 571)	(137 614)	–	**(370 185)**
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 года	**65 031 003**	**35 562 746**	**723 437**	**101 317 186**

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.

28 События после отчетной даты

В июле 2026 года Группа приняла решение о полном досрочном погашении облигаций выпущенных серии 001Р-03 в августе 2026 года ввиду незначительного объема облигаций, находящихся в обращении – по состоянию на 30 июня 2026 года сумма составляла 274 447 тыс. рублей.