

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

Май 2024 года

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

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

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

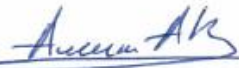
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Утверждено и подписано от имени Компании 23 мая 2024 года.


Сергей Мизюра
Генеральный директор




Анатолий Аминов
Заместитель генерального директора,
Дирекция по финансам

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

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

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

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (именуемых совместно «Группа») за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

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

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

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

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы (продолжение)

Влияние геополитической ситуации

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

3 Существенные положения учетной политики

Основа подготовки отчетности

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

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

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

Новые поправки к действующим стандартам, впервые примененные Группой

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

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

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

Денежные и приравненные к ним средства

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

Заемные средства

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

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы, для хеджирования своих процентных рисков (Пояснение 23). Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Определение аренды

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

Дата начала арендных отношений

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

Начало аренды

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

i. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

ii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

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

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала финансовой аренды.

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

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

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)

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

Возвращенные объекты лизинга

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

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

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

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

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

НДС к возмещению оценивается на предмет обесценения.

Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»:

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

Признание доходов и расходов

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные доходы и расходы

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

Непроцентные доходы

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Убытки от обесценения по финансовым активам

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

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

5 Изменение порядка представления статей

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Изменение порядка представления статей (продолжение)

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Изменение порядка представления статей (продолжение)**Изменение представления статей в сокращенном промежуточном консолидированном отчете
о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

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

6 Денежные и приравненные к ним средства

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

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

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

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

Все остатки средств, приравненных к денежным средствам, отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 23. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, приведен ниже:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Производные финансовые инструменты

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

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2024 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 57 411 431 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 56 076 437 тыс. рублей).

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

	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 31 марта 2024 года	2 222 606	14 419 222	14 387 906	26 381 697	57 411 431
На 31 декабря 2023 года	1 736 481	14 288 577	15 756 497	24 294 882	56 076 437

Процентный своп является производным инструментом, определенным по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Хеджирование волатильности процентных ставок по привлеченным с плавающими процентными ставками кредитам осуществляется в соответствии с политикой управления рисками (Пояснение 23). По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 31 марта 2024 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 9,28-15,47% годовых (31 декабря 2023 года: 7,47-15,47% годовых).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, представлены следующим образом:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, представлены следующим образом:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 31 марта 2024 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	13 162 674	58 953	1 397	13 223 024
- Сильный кредитный рейтинг	36 035 410	854 150	84 727	36 974 287
- Приемлемый кредитный рейтинг	81 038 181	7 607 250	663 715	89 309 146
- Достаточный кредитный рейтинг	56 530 686	8 936 949	386 721	65 854 356
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	186 766 951	17 457 302	1 136 560	205 360 813
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(817 071)	(548 624)	(147 393)	(1 513 088)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	185 949 880	16 908 678	989 167	203 847 725
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 593 874	28 779	4 022	2 626 675
- Сильный кредитный рейтинг	8 590 290	341 065	21 753	8 953 108
- Приемлемый кредитный рейтинг	17 440 450	1 927 868	94 734	19 463 052
- Достаточный кредитный рейтинг	5 252 434	666 600	224 521	6 143 555
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	33 877 048	2 964 312	345 030	37 186 390
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(149 135)	(84 338)	(51 574)	(285 047)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	33 727 913	2 879 974	293 456	36 901 343

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	12 684 474	40 467	2 049	12 726 990
- Сильный кредитный рейтинг	36 021 350	566 946	103 600	36 691 896
- Приемлемый кредитный рейтинг	79 520 222	6 376 210	773 695	86 670 127
- Достаточный кредитный рейтинг	50 283 500	7 806 664	714 332	58 804 496
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	178 509 546	14 790 287	1 593 676	194 893 509
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(810 305)	(425 653)	(204 009)	(1 439 967)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	177 699 241	14 364 634	1 389 667	193 453 542
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 719 650	13 092	6 096	2 738 838
- Сильный кредитный рейтинг	8 670 943	283 503	72 580	9 027 026
- Приемлемый кредитный рейтинг	17 845 465	878 094	228 294	18 951 853
- Достаточный кредитный рейтинг	4 914 740	742 015	171 814	5 828 569
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	34 150 798	1 916 704	478 784	36 546 286
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(199 478)	(64 879)	(74 657)	(339 014)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	33 951 320	1 851 825	404 127	36 207 272

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

Если предположить, что по всем чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и финансовым активам по амортизированной стоимости, находящимся в Стадии 3, на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года составило бы:

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Дебиторская задолженность по лизингу

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

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

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

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

Если предположить, что по всей дебиторской задолженности по лизингу будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности на 31 марта 2024 года составило бы 189 983 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 127 314 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, представлены следующим образом:

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Прочие активы

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Привлеченные кредиты

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

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед семью контрагентами, общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 31 марта 2024 года составляет 162 910 370 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 150 391 309 тыс. рублей).

По состоянию на 31 марта 2024 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 78 423 412 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 81 900 781 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 94 836 230 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 99 398 765 тыс. рублей).

14 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	Срок погашения	Срок оферты	Купонная ставка, действующая на 31 марта 2024 года	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2023 года	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2024 года	10,00%	10,00%	1 156 463	1 185 126
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Февраль 2025 года	7,70%	7,70%	3 010 296	3 067 489
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Ноябрь 2024 года	10,25%	10,25%	791 505	770 702
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2024 года	8,80%	8,80%	2 094 087	2 047 118
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июнь 2025 года	10,35%	10,35%	127 710	124 092
Серия 001P-01	Февраль 2021 года	Август 2024 года	–	7,10%	7,10%	6 203 311	9 304 567
Серия 001P-02	Май 2021 года	Май 2024 года	–	7,80%	7,80%	1 234 354	2 468 052
Серия 001P-03	Август 2021 года	Август 2031 года	Февраль 2025 года	8,55%	8,55%	6 972 488	7 119 483
Серия 001P-04	Сентябрь 2021 года	Март 2025 года	–	8,80%	8,80%	2 793 216	3 491 507
Серия 001P-05	Август 2022 года	Август 2025 года	–	10,50%	10,50%	5 537 424	5 535 085
Серия 001P-06	Июнь 2023 года	Июнь 2025 года	–	10,25%	10,25%	11 980 931	11 973 668
Всего облигаций выпущенных						41 901 785	47 086 889

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года полностью оплаченный акционерный капитал ПАО «ЛК «Европлан» в сумме 120 000 тыс. рублей состоит из 120 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

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

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

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

17 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Прочие непроцентные доходы представлены следующим образом:

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

Непроцентные расходы представлены следующим образом:

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

19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

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

21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

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

22 Налог на прибыль

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

	<i>1 января 2024 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Отражено в составе прочего совокупного дохода</i>	<i>31 марта 2024 года</i>
Обязательства по аренде	218 472	(3 470)	–	215 002
Прочие обязательства	724 540	(142 806)	–	581 734
Активы по отложенному налогу на прибыль	943 012	(146 276)	–	796 736
Производные финансовые инструменты	(432 258)	947	47 229	(384 082)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(6 209 809)	(861 734)	–	(7 071 543)
Основные средства и активы в форме права пользования	(195 453)	(53 503)	–	(248 956)
Прочие активы	(453 395)	197 602	–	(255 793)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(42 174)	32 852	–	(9 322)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(7 333 089)	(683 836)	47 229	(7 969 696)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(6 390 077)	(830 112)	47 229	(7 172 960)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

23 Управление финансовыми рисками

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

Структура управления рисками

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

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

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

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

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

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

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу активов.

Политика в области управления рисками

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

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

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками (продолжение)

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

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

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

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

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

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

Кредитный риск

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

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

Оценка обесценения

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

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

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 марта 2024 года представлен следующим образом:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	9 987 289	–	–	–	–	9 987 289
Производные финансовые инструменты	207 002	1 030 177	481 239	202 178	–	1 920 596
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	11 178 677	40 198 448	42 278 867	146 235 071	858 005	240 749 068
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 824 906	504 764	–	–	–	4 329 670
Дебиторская задолженность по лизингу	–	332 287	–	–	–	332 287
Предоплата по текущему налогу на прибыль	28 521	–	–	–	–	28 521
НДС к возмещению	2 279 607	–	–	–	–	2 279 607
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	3 962 051	3 962 051
Возвращенные объекты лизинга	791 016	3 955 083	–	–	–	4 746 099
Прочие активы	708 098	1 551 856	664 619	2 055 562	738 472	5 718 607
Всего активов	29 005 116	47 572 615	43 424 725	148 492 811	5 558 528	274 053 795
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	(632)	327	489	–	–	184
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 011 632	317 889	–	–	–	3 329 521
Привлеченные кредиты	5 396 500	29 701 198	33 838 741	97 271 868	–	166 208 307
Облигации выпущенные	87 886	9 031 881	17 026 309	11 600 120	4 155 589	41 901 785
Обязательства по аренде	30 579	85 071	920 041	34 575	4 745	1 075 011
Текущий налог на прибыль к уплате	36 127	–	–	–	–	36 127
НДС к уплате	107 593	215 187	–	–	–	322 780
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	7 172 960	7 172 960
Прочие обязательства	2 070 640	1 023 094	1 010 543	1 008 393	61	5 112 731
Всего обязательств	10 740 325	40 374 647	52 796 123	109 914 956	11 333 355	225 159 406
Чистая позиция	18 264 791	7 197 968	(9 371 398)	38 577 855	(5 774 827)	48 894 389
Накопленная позиция ликвидности	18 264 791	25 462 759	16 091 361	54 669 216	48 894 389	

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

По состоянию на 31 марта 2024 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Группе кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 39 433 359 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 6 месяцев до более 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

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

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств. Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 марта 2024 года представлен следующим образом:

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск

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

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 марта 2024 года:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года:

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

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

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

Неэффективность хеджирования может быть обусловлена следующими факторами:

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск

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

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

24 Управление капиталом

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года основные финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ Производные финансовые инструменты относятся к Уровню 2. По состоянию на 31 марта 2024 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 1 920 412 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 2 161 285 тыс. рублей).

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

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

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

Модели оценки и допущения

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

Производные финансовые инструменты

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

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

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

Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

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

Прочие финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

26 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. По состоянию на 31 марта 2024 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 288 719 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 281 369 тыс. рублей) (Пояснение 15).

Налогообложение

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

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

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

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

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению дефолта. По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

27 Операции со связанными сторонами

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года и 31 марта 2023 года, представлены следующим образом:

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

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

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

В состав ключевого руководящего персонала и прочих связанных сторон включаются члены Совета директоров, Правления, руководители и директора, занимающие ключевые управленческие позиции, и их близкие родственники. Группа использует долгосрочную программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой Группа создает в составе Прочих обязательств резерв, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности. За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 143 812 тыс. рублей и 567 028 тыс. рублей, соответственно (31 марта 2023 года: 138 570 тыс. рублей и 471 845 тыс. рублей, соответственно).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

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

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

29 События после отчетной даты

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

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

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

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