

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества
«Лизинговая компания «Европлан»
и его дочерних организаций
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г.

Декабрь 2023 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества «Лизинговая компания
«Европлан» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Избранные пояснительные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	9
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	27
5 Изменение сравнительных данных	27
6 Денежные и приравненные к ним средства	29
7 Производные финансовые инструменты	30
8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	31
9 Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	38
10 Дебиторская задолженность по лизингу	38
11 Основные средства и активы в форме права пользования	41
12 Прочие активы	42
13 Привлеченные кредиты	42
14 Облигации выпущенные	43
15 Прочие обязательства	44
16 Акционерный капитал	44
17 Процентные расходы	45
18 Прочие доход и расход	45
19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов	47
20 Расходы на персонал	48
21 Общие и административные расходы	48
22 Прочие внереализационные расходы	48
23 Налог на прибыль	49
24 Управление финансовыми рисками	50
25 Управление капиталом	60
26 Оценка справедливой стоимости	61
27 Условные обязательства	63
28 Операции со связанными сторонами	64
29 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	66
30 События после отчетной даты	67

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций, состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2023 г., сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

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

Объем обзорной проверки

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на раздел «Основа подготовки отчетности» из пункта 3 «Основные принципы учетной политики» пояснений к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, в котором описано, что настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность заменяет собой сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 г. подписанную 17 ноября 2023 г. Сокращенная промежуточной консолидированная финансовая отчетность была исправлена в связи с изменением сравнительных данных. Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» и его дочерних организаций за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 г., не проводилась.

Вывод

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

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

29 декабря 2023 г.

Сведения об аудиторе

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

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

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

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

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «Лизинговая компания «Европлан»

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

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

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 сентября 2023 года (неаудировано)**

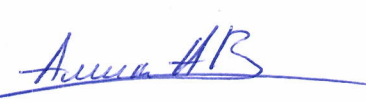
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясне- ния	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	6	9 421 262	10 172 629
Производные финансовые инструменты	7	1 799 206	143 299
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	8	211 406 078	164 207 115
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	9	4 309 631	4 301 014
Дебиторская задолженность по лизингу	10	207 938	181 896
Предоплата по текущему налогу на прибыль		36 358	13 646
НДС к возмещению		4 584 345	1 210 458
Основные средства и активы в форме права пользования	11	3 892 418	3 331 812
Прочие активы	12	6 580 811	5 731 434
Всего активов		242 238 047	189 293 303
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	7	–	429 071
Авансы, полученные от лизингополучателей		3 593 049	4 361 530
Привлеченные кредиты	13	132 030 324	94 209 259
Облигации выпущенные	14	51 927 639	47 442 422
Обязательства по аренде	28	1 202 165	1 328 635
Текущий налог на прибыль к уплате		75 660	143 352
НДС к уплате		314 683	257 312
Отложенные налоговые обязательства	23	5 547 577	3 237 386
Прочие обязательства	15	4 993 391	4 064 089
Всего обязательств		199 684 488	155 473 056
Капитал			
Акционерный капитал	16	120 000	120 000
Добавочный капитал		1 000 000	1 000 000
Нераспределенная прибыль		40 039 752	32 916 681
Резерв хеджирования денежных потоков		1 393 807	(216 434)
Всего капитала		42 553 559	33 820 247
Всего обязательств и капитала		242 238 047	189 293 303

Утверждено и подписано от имени Компании 12 декабря 2023 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Пояснения	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года*	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Процентные доходы				
Чистые инвестиции в лизинг	23 597 036	19 267 051	8 709 768	6 833 259
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке				
Денежные и приравненные к ним средства и депозиты в банках	611 161	909 296	275 597	306 409
Финансовые активы по амортизированной стоимости	432 439	130 779	143 922	86 668
Прочие активы	8 627	8 010	1 025	–
Всего процентных доходов	24 649 263	20 315 136	9 130 312	7 226 336
Процентные расходы	17 (12 089 724)	(10 347 741)	(4 599 830)	(3 628 626)
Чистый процентный доход	12 559 539	9 967 395	4 530 482	3 597 710
Прочий доход	18 10 078 763	7 693 070	3 677 134	2 736 172
Прочий расход	18 (813 854)	(459 315)	(328 683)	(176 812)
Доход от операционной деятельности	21 824 448	17 201 150	7 878 933	6 157 070
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой	529	5 779	(230)	(74)
Общий доход от операционной деятельности	21 824 977	17 206 929	7 878 803	6 156 996
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	19 (1 126 697)	(889 306)	(427 697)	(608 878)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	19 (13 309)	(36 864)	(2 689)	(24 435)
Изменение резервов под прочие убытки	19 (383 088)	(190 572)	(139 676)	(83 204)
Расходы на персонал	20 (5 388 092)	(4 664 513)	(1 954 085)	(1 493 579)
Общие и административные расходы	21 (1 342 581)	(1 221 859)	(522 850)	(363 102)
Прочие внереализационные доходы	11 121	366 514	7 178	(11 977)
Прочие внереализационные расходы	22 –	(74 593)	–	–
Прибыль до налогообложения	13 582 331	10 495 736	4 838 884	3 571 821
Расход по налогу на прибыль	23 (2 958 860)	(2 100 692)	(1 220 559)	(705 396)
Чистая прибыль	10 623 471	8 395 044	3 618 325	2 866 425
Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах				
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	1 724 576	709 678	1 865 557	351 003
Реклассифицировано в состав прибыли или убытка	288 225	(820 293)	(155 755)	25 072
Эффект отложенного налога на прибыль	(402 560)	22 123	(341 960)	(75 215)
Прочий совокупный доход (убыток) за период	1 610 241	(88 492)	1 367 842	300 860
Общий совокупный доход за период	12 223 712	8 306 552	4 986 167	3 167 285
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	16 88,53	69,96	30,15	23,89

* Сравнительные данные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, представлены с учетом реклассификации (Пояснение 5).

Пояснительные примечания 1-30 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 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 2022 года	120 000	1 000 000	24 526 574	486 531	26 133 105
Чистая прибыль	-	-	8 395 044	-	8 395 044
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	(88 492)	(88 492)
Общий совокупный доход за период	-	-	8 395 044	(88 492)	8 306 552
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	-	-	(3 500 400)	-	(3 500 400)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2022 года	120 000	1 000 000	29 421 218	398 039	30 939 257
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	120 000	1 000 000	32 916 681	(216 434)	33 820 247
Чистая прибыль	-	-	10 623 471	-	10 623 471
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	1 610 241	1 610 241
Общий совокупный доход за период	-	-	10 623 471	1 610 241	12 223 712
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	-	-	(3 500 400)	-	(3 500 400)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2023 года	120 000	1 000 000	40 039 752	1 393 807	42 553 559

Пояснительные примечания 1-30 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

**Сокращенный промежуточный консолидированный отчет
о движении денежных средств****за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года (неаудировано)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	24 579 225	20 523 572
Комиссии полученные	2 596 252	1 934 702
Проценты уплаченные	(12 148 069)	(10 192 903)
Поступления от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	1 203 512	800 316
Выплаты сотрудникам и уплата страховых взносов	(4 955 985)	(4 571 783)
Прочие операционные доходы полученные	5 287 549	4 352 817
Общие и административные расходы уплаченные	(1 008 428)	(937 408)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов/обязательств	15 554 056	11 909 313
Изменение операционных активов/обязательств		
Дебиторская задолженность по лизингу	340 484	116 652
Прочие активы, включая НДС к возмещению	(3 331 867)	5 401 238
Прочие обязательства, включая НДС к уплате	(323 163)	(161 098)
Поступление лизинговых платежей в погашение чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости, и авансы, полученные от лизингополучателей	87 398 700	73 494 473
Приобретение активов для передачи в лизинг	(136 761 152)	(90 342 302)
Приобретение активов, сдаваемых в операционную аренду	(1 001 917)	(529 571)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(38 124 859)	(111 295)
Налог на прибыль уплаченный	(1 141 633)	(1 265 910)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(39 266 492)	(1 377 205)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	12 630	176 317
Приобретение основных средств	(136 329)	(152 744)
Чистое (использование) поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	(123 699)	23 573
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Кредиты полученные (Пояснение 29)	70 500 000	40 400 000
Кредиты погашенные (Пояснение 29)	(32 903 992)	(24 256 524)
Облигации выпущенные (Пояснение 29)	12 000 000	5 500 000
Облигации погашенные/выкупленные (Пояснение 29)	(7 303 497)	(5 777 702)
Обязательства по аренде погашенные (Пояснение 29)	(155 263)	(176 631)
Дивиденды уплаченные (Пояснение 16)	(3 500 400)	(3 500 400)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	38 636 848	12 188 743
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(25)	(152)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на величину денежных и приравненных к ним средств	2 001	(18 666)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	(751 367)	10 816 293
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	10 172 629	8 611 144
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода (Пояснение 6)	9 421 262	19 427 437

Пояснительные примечания 1-30 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года единственным акционером ПАО «ЛК «Европлан» является ПАО «ЭсЭфАй».

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года основными дочерними компаниями ПАО «ЛК «Европлан» являются ООО «Автолизинг» и ООО «Европлан Сервис» с долями владения 100%.

Основным видом деятельности Группы является финансирование покупки в лизинг индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами на территории Российской Федерации различных типов автотранспортных средств. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа оказывала услуги в 85 собственных офисах. По состоянию на 30 сентября 2023 года численность работников составляет 2 655 человек (31 декабря 2022 года: 2 427 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.

Влияние геополитической ситуации

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 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. Курсы иностранных валют росли, что приводило к росту стоимости предметов лизинга.

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 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность заменяет собой подписанную 17 ноября 2023 года отчетность в связи с изменением сравнительных данных (Пояснение 5), выделением прочих внереализационных расходов (Пояснение 22) и изменением раскрытия операций со связанными сторонами (Пояснение 27).

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

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

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

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

Учетная политика, принятая при составлении сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 год, за исключением принятых нового стандарта и поправок, вступивших в силу на 1 января 2023 года, приведенных ниже. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

- ▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль».

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

Основа консолидации

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

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

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

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, такие как торговые и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги, производные инструменты, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой и амортизированной стоимости, раскрывается в Пояснении 26.

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные и приравненные к ним средства

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

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

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 долевого 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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Первоначальное признание и последующая оценка

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

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

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

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

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

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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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

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

Аренда

Определение аренды

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

Дата начала арендных отношений

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

Начало аренды

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

i. Группа в качестве арендатора

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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

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

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

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

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

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала финансовой аренды.

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.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду (лизинг)

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

Возвращенные объекты финансовой аренды (лизинга)

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

Финансовые активы по амортизированной стоимости

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

Основные средства

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

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

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

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Нематериальные активы, отличные от гудвила

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

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

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам и вознаграждениям работникам

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном сегменте «Лизинговая деятельность»:

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

Комиссионные доходы

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

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

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

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года официальный курс ЦБ РФ составлял 97,4147 российских рублей и 70,3375 российских рублей за 1 доллар США, соответственно. На 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года официальный курс ЦБ РФ составлял 103,1631 российских рублей и 75,6553 российских рублей за 1 евро, соответственно.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

(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 сравнительных данных

В настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа изменила порядок представления прочих внереализационных доходов (расходов) и раскрытия информации в Пояснении по операциям со связанными сторонами в сравнительных данных в связи с выявлением в 2023 году признаков совершения бывшими членами ключевого руководящего персонала сделок по приобретению дочерней компанией ПАО «ЛК «Европлан» у бывшего члена ключевого руководящего персонала и его близких родственников ценных бумаг по цене выше справедливой стоимости во втором квартале 2022 года. В связи с выявлением данных фактов акционером направлено заявление в правоохранительные органы, в настоящее время ведется расследование на предмет возможного привлечения к ответственности бывших членов ключевого руководящего персонала, причастных к совершению указанных сделок. Группа внесла изменения в систему внутренних контролей с целью недопущения подобных событий в будущем.

5 Изменение сравнительных данных (продолжение)

В сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группа выделила из прочих внереализационных доходов (расходов) расходы, полученные по операциям приобретения выпущенных облигаций по цене выше справедливой стоимости. Результаты реклассификации сравнительной информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, приведены в таблице ниже.

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, до реклассификации		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, после реклассификации
Прочие внереализационные доходы (расходы)	291 921	(291 921)	–
Прочие внереализационные доходы	–	366 514	366 514
Прочие внереализационные расходы	–	(74 593)	(74 593)
Прибыль до налогообложения	10 495 736	–	10 495 736

Группа изменила раскрытие о составе ключевого управленческого персонала (Пояснение 28), добавив в состав ключевого руководящего персонала и прочих связанных сторон близких родственников ключевого руководящего персонала, и внесла следующие изменения в раскрытие сумм расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года:

- ▶ в связи с выявленным владением выпущенных облигаций близкими родственниками бывшего члена ключевого управленческого персонала Группа изменила в раскрытии по операциям со связанными сторонами сумму процентных расходов по выпущенным облигациям за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, с 24 463 тыс. рублей на 31 674 тыс. рублей;
- ▶ в составе прочих внереализационных расходов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, Группа раскрыла убыток по операциям приобретения у бывшего члена ключевого управленческого персонала и его близких родственников выпущенных облигаций по цене выше справедливой стоимости.

	Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны		
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, до изменения	Изменение	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, после изменения
Процентные расходы	(24 463)	(7 211)	(31 674)
Прочие внереализационные расходы	–	(74 593)	(74 593)

6 Денежные и приравненные к ним средства

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Расчетные счета в банках	3 370 021	1 780 017
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	6 057 162	8 400 534
Денежные и приравненные к ним средства до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	9 427 183	10 180 551
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 921)	(7 922)
Всего денежных и приравненным к ним средств	9 421 262	10 172 629

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

	30 сентября 2023 года		31 декабря 2022 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)	229 243	2 500 890	264 156	3 003 714
- с кредитным рейтингом от AA-(RU) (включительно) до AA+(RU)	3 110 865	3 556 272	21 450	3 393 679
- с кредитным рейтингом от A-(RU) (включительно) до A+(RU)	5 671	-	1 481 257	2 003 062
- с кредитным рейтингом от BBB-(RU) (включительно) до BBB+(RU)	21 672	-	4 296	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	2 570	-	8 858	79
Всего денежных и приравненным к ним средств	3 370 021	6 057 162	1 780 017	8 400 534

По состоянию на 30 сентября 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 (31 декабря 2022 года: один контрагент). Совокупный объем остатков по данному контрагенту по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 3 395 728 тыс. рублей.

Все остатки средств, приравненных к денежным средствам, отнесены к Стадии 1. Описание Стадий приведено в Пояснении 24. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 года, приведен ниже:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(7 922)	(11 633)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки	2 001	(18 666)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября	(5 921)	(30 299)

7 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 30 сентября 2023 года у Группы имеются следующие процентные свопы:

	<i>Балансовая стоимость – активы</i>	<i>Балансовая стоимость – обязательства</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	1 799 206	–	63 156 556
Всего производных финансовых инструментов	1 799 206	–	63 156 556

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы имеются следующие процентные свопы:

	<i>Балансовая стоимость – активы</i>	<i>Балансовая стоимость – обязательства</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	143 299	429 071	57 673 837
Всего производных финансовых инструментов	143 299	429 071	57 673 837

По состоянию на 30 сентября 2023 года балансовая стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 63 156 556 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 57 673 837 тыс. рублей).

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

	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Всего</i>
На 30 сентября 2023 года	1 804 917	13 632 508	16 180 296	31 538 835	63 156 556
На 31 декабря 2022 года	565 445	10 273 336	14 669 699	32 165 357	57 673 837

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 24). По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка в размере 6,81-13,88% годовых.

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

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)

8 Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости включают:

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	112 694 267	91 557 435
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	77 349 861	59 667 364
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	46 669 876	34 519 084
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	22 717 495	16 679 832
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	9 046 856	5 509 333
Со сроком погашения свыше 5 лет	757 577	25 555
Валовые инвестиции в лизинг	269 235 932	207 958 603
Незаработанные финансовые доходы	(59 965 460)	(45 238 974)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	209 270 472	162 719 629
Финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 712 231	2 559 326
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	212 982 703	165 278 955
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 576 625)	(1 071 840)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости	211 406 078	164 207 115

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки*			Валовая балансовая стоимость		
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3
Автотранспорт	(256 008)	(36 072)	(149 711)	120 303 595	3 669 166	1 151 174
На 1 января 2022 года			(441 791)			125 123 935
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов						
Переводы в Стадию 1	(7 975)	9 667	11 829	1 170 320	(1 102 947)	(67 373)
Переводы в Стадию 2	14 143	(85 377)	1 139	(5 025 173)	5 045 203	(20 030)
Переводы в Стадию 3	8 796	2 583	(77 854)	(630 347)	(159 537)	789 884
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(288 718)	(27 551)	73 630	5 895 746	661 351	(597 748)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ	(104 146)	(3 641)	11 163	-	-	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов	(377 900)	(104 319)	19 907	1 410 546	4 444 070	104 733
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов						
Списание	-	-	8 316	-	-	(8 316)
На 30 сентября 2022 года	(633 908)	(140 391)	(121 488)	121 714 141	8 113 236	1 247 591
Самоходная техника и прочее						
На 1 января 2022 года	(56 369)	(6 831)	(3 795)	19 366 982	571 275	37 768
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов						
Переводы в Стадию 1	(1 570)	1 917	653	221 076	(216 242)	(4 834)
Переводы в Стадию 2	3 680	(17 782)	238	(758 234)	760 894	(2 660)
Переводы в Стадию 3	1 959	574	(15 272)	(62 748)	(15 149)	77 897
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(50 611)	(8 189)	648	6 367 218	292 694	(7 370)
Изменение в моделях оценки и исходных данных ОКУ	(31 774)	(332)	(62)	-	-	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов	(78 316)	(23 812)	(13 795)	5 767 312	822 197	63 033
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов						
Списание	-	-	2 056	-	-	(2 056)
На 30 сентября 2022 года	(134 685)	(30 643)	(15 534)	25 134 294	1 393 472	98 745
Всего на 1 января 2022 года	(312 377)	(42 903)	(153 506)	139 670 577	4 240 441	1 189 942
Всего на 30 сентября 2022 года	(768 593)	(171 034)	(137 022)	146 848 435	9 506 708	1 346 336
			(1 076 649)			157 701 479

* Сравнительные данные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, уточнены в целях отражения влияния переводов между Стодиями на величину созданного резерва под ОКУ за отчетный период.

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по состоянию на 30 сентября 2023 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	11 571 028	39 317	5 580	11 615 925
- Сильный кредитный рейтинг	34 707 393	561 561	95 094	35 364 048
- Приемлемый кредитный рейтинг	76 512 735	4 803 504	847 052	82 163 291
- Достаточный кредитный рейтинг	43 136 709	4 833 080	686 619	48 656 408
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	165 927 865	10 237 462	1 634 345	177 799 672
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(750 905)	(304 567)	(207 177)	(1 262 649)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	165 176 960	9 932 895	1 427 168	176 537 023
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 574 877	21 817	1 350	2 598 044
- Сильный кредитный рейтинг	8 504 351	289 356	26 150	8 819 857
- Приемлемый кредитный рейтинг	16 991 651	1 297 233	82 726	18 371 610
- Достаточный кредитный рейтинг	4 731 730	584 845	76 945	5 393 520
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	32 802 609	2 193 251	187 171	35 183 031
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(198 667)	(77 445)	(37 864)	(313 976)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	32 603 942	2 115 806	149 307	34 869 055

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 2022 года по рейтингам, присвоенным на момент заключения сделки, представлен следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Автотранспорт				
- Высший кредитный рейтинг	9 451 688	91 462	8 131	9 551 281
- Сильный кредитный рейтинг	31 185 338	529 332	136 560	31 851 230
- Приемлемый кредитный рейтинг	60 291 389	4 215 394	821 032	65 327 815
- Достаточный кредитный рейтинг	28 131 525	2 272 173	194 666	30 598 364
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	129 059 940	7 108 361	1 160 389	137 328 690
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(580 979)	(152 878)	(114 570)	(848 427)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	128 478 961	6 955 483	1 045 819	136 480 263
Самоходная техника и прочее				
- Высший кредитный рейтинг	2 093 200	7 006	2 353	2 102 559
- Сильный кредитный рейтинг	7 403 494	204 790	15 796	7 624 080
- Приемлемый кредитный рейтинг	13 755 758	764 644	81 520	14 601 922
- Достаточный кредитный рейтинг	3 314 301	289 825	17 578	3 621 704
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	26 566 753	1 266 265	117 247	27 950 265
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(175 809)	(34 661)	(12 943)	(223 413)
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	26 390 944	1 231 604	104 304	27 726 852

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.

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 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года составило бы:

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Автотранспорт	(851 879)	(624 598)
Самоходная техника и прочее	(83 423)	(61 743)
Всего эффекта на резерв под ожидаемые кредитные убытки	(935 302)	(686 341)

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

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие активы	2 387 958	2 888 028
Итого залог, на который было обращено взыскание	2 387 958	2 888 028

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

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

	30 сентября 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам	48 047 848	22,55	34 990 247	21,17
Строительство жилых и нежилых зданий	16 497 579	7,75	13 503 561	8,17
Торговля оптовая специализированная прочая	15 028 605	7,06	12 086 959	7,31
Деятельность транспортная вспомогательная	11 656 586	5,47	9 443 996	5,71
Деятельность прочего сухопутного пассажирского транспорта	7 857 146	3,69	4 847 760	2,93
Строительство автомобильных и железных дорог	6 917 836	3,25	5 585 885	3,38
Аренда и лизинг автотранспортных средств	5 718 252	2,68	3 564 586	2,16
Торговля оптовая неспециализированная	4 801 907	2,25	3 677 259	2,22
Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	4 272 798	2,01	3 238 485	1,96
Разборка и снос зданий, подготовка строительного участка	3 676 383	1,73	3 011 247	1,82
Аренда и лизинг прочих машин и оборудования и материальных средств	3 626 244	1,70	2 494 125	1,51
Работы строительные специализированные прочие	3 590 325	1,69	2 901 915	1,76
Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями	3 550 793	1,67	3 059 621	1,85
Сбор отходов	3 470 350	1,63	2 843 840	1,72
Выращивание однолетних культур	3 313 117	1,56	2 947 912	1,78
Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	3 240 690	1,52	2 411 710	1,46
Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	3 187 077	1,50	2 542 273	1,54
Производство изделий из бетона, цемента и гипса	3 050 567	1,43	2 121 490	1,28
Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами	3 008 517	1,41	2 867 035	1,73
Строительство инженерных коммуникаций	2 742 520	1,29	1 862 571	1,13
Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	2 302 136	1,08	1 633 650	0,99
Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	1 957 700	0,92	1 720 293	1,04
Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	1 911 091	0,90	1 761 640	1,07
Торговля автотранспортными средствами	1 740 695	0,82	997 675	0,60
Добыча камня, песка и глины	1 589 319	0,75	1 265 193	0,77
Прочие отрасли	46 226 622	21,69	37 898 027	22,94
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	212 982 703	100,00	165 278 955	100,00

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

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% капитала. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года совокупная сумма остатков по крупнейшим 50 лизингополучателям составляет 8% от чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 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.

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	437 764	201 096
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 905 502	4 121 098
Резерв под обесценение	(33 635)	(21 180)
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	3 871 867	4 099 918
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	4 309 631	4 301 014

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 года.

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(21 180)	(12 019)
Создание резерва под обесценение	(13 865)	(11 197)
Списание	1 410	5 922
Резерв под обесценение по состоянию на 30 сентября	(33 635)	(17 294)

10 Дебиторская задолженность по лизингу

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

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность по лизингу	266 330	229 817
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(58 392)	(47 921)
Всего дебиторской задолженности по лизингу	207 938	181 896

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Описание Стадий приведено в Пояснении 24.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Стадия 2	Стадия 3	Всего
На 1 января 2023 года	(66)	(47 855)	(47 921)	14 047	215 770	229 817
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов						
Переводы в Стадию 3	3	(1 638)	(1 635)	(1 812)	1 812	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(543)	(498 266)	(498 809)	9 709	620 957	630 666
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	2	(104 182)	(104 180)	-	-	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов	(538)	(604 086)	(604 624)	7 897	622 769	630 666
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов						
Списание	-	594 153	594 153	-	(594 153)	(594 153)
На 30 сентября 2023 года	(604)	(57 788)	(58 392)	21 944	244 386	266 330

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по лизингу за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года.

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Стадия 2	Стадия 3	Всего
На 1 января 2022 года	(79)	(111 483)	(111 562)	10 338	165 046	175 384
Движения с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов						
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(893)	(299 544)	(300 437)	40 887	456 771	497 658
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	-	(10 634)	(10 634)	-	-	-
Всего движений с влиянием на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов	(893)	(310 178)	(311 071)	40 887	456 771	497 658
Движения без влияния на доходы (расходы) по изменению резервов под ОКУ лизинговых активов						
Списание	-	367 890	367 890	-	(367 890)	(367 890)
На 30 сентября 2022 года	(972)	(53 771)	(54 743)	51 225	253 927	305 152

10 Дебиторская задолженность по лизингу (продолжение)

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 30 сентября 2023 года представлен следующим образом:

	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	21 944	244 386	266 330
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(604)	(57 788)	(58 392)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	21 340	186 598	207 938

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 декабря 2022 года представлен следующим образом:

	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Дебиторская задолженность по лизингу	14 047	215 770	229 817
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(66)	(47 855)	(47 921)
Всего дебиторской задолженности по лизингу, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	13 981	167 915	181 896

Если предположить, что по всей дебиторской задолженности по лизингу будет отсутствовать возможность изъятия и реализации лизингового актива, то увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, находящейся в Стадии 3, на 30 сентября 2023 года составило бы 103 652 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 90 169 тыс. рублей).

11 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 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 2022 года	1 541 184	554 429	822 351	1 542 485	4 460 449
Приобретение	529 571	105 307	47 437	–	682 315
Выбытие	(265 732)	(6 998)	(351 508)	(7 509)	(631 747)
Перевод между категориями	2 010	–	(2 010)	–	–
Переоценка	–	–	–	(53 979)	(53 979)
На 30 сентября 2022 года	1 807 033	652 738	516 270	1 480 997	4 457 038
На 1 января 2023 года	1 858 472	654 425	494 088	2 194 885	5 201 870
Приобретение	1 001 917	103 825	32 504	–	1 138 246
Выбытие	(200 919)	(7 578)	(29 127)	–	(237 624)
Признание/переоценка	–	–	–	28 793	28 793
На 30 сентября 2023 года	2 659 470	750 672	497 465	2 223 678	6 131 285
Накопленная амортизация					
На 1 января 2022 года	(115 088)	(338 129)	(457 016)	(730 789)	(1 641 022)
Амортизационные отчисления	(87 855)	(65 033)	(61 925)	(193 996)	(408 809)
Выбытие	56 933	6 611	190 332	7 509	261 385
На 30 сентября 2022 года	(146 010)	(396 551)	(328 609)	(917 276)	(1 788 446)
На 1 января 2023 года	(160 240)	(408 872)	(319 169)	(981 777)	(1 870 058)
Амортизационные отчисления	(132 479)	(70 281)	(39 190)	(202 220)	(444 170)
Выбытие	46 165	5 069	24 127	–	75 361
На 30 сентября 2023 года	(246 554)	(474 084)	(334 232)	(1 183 997)	(2 238 867)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2022 года	1 426 096	216 300	365 335	811 696	2 819 427
На 31 декабря 2022 года	1 698 232	245 553	174 919	1 213 108	3 331 812
На 30 сентября 2023 года	2 412 916	276 588	163 233	1 039 681	3 892 418

Анализ недисконтированных арендных платежей (исключая НДС) к получению по договорам операционной аренды, по которым Группа выступает арендодателем, по срокам погашения по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года представлен ниже.

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Со сроком погашения до 1 года	692 662	493 188
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	618 651	416 460
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	395 505	337 158
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	122 251	75 448
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	64 535	5 942
Всего недисконтированных арендных платежей к получению	1 893 604	1 328 196

12 Прочие активы

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по страховым премиям и организации предоставления автомобильных услуг	2 539 899	1 613 564
Расчеты с контрагентами	128 312	129 673
Дебиторская задолженность по страховым комиссиям	50 769	48 586
Займы контрагентам	–	40 000
Прочие	133 541	165 147
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(62 356)	(53 879)
Всего прочих финансовых активов	2 790 165	1 943 091
Прочие нефинансовые активы		
Возвращенные объекты лизинга	2 480 080	3 013 590
Нематериальные активы	625 470	403 047
Авансовые платежи контрагентам	301 359	140 415
Расчеты по налогам	183 292	1 428
Расходы будущих периодов	78 875	90 131
Авансовые платежи по страхованию	73 476	71 302
Прочие	48 094	68 430
Всего прочих нефинансовых активов	3 790 646	3 788 343
Всего прочих активов	6 580 811	5 731 434

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

По состоянию на 30 сентября 2023 года дебиторская задолженность по страховым премиям и организации предоставления автомобильных услуг относится к Стадии 1 в сумме 2 289 143 тыс. рублей, к Стадии 2 в сумме 213 707 тыс. рублей и к Стадии 3 в сумме 37 049 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 1 490 640 тыс. рублей, 100 179 тыс. рублей и 22 745 тыс. рублей, соответственно). Описание Стадий приведено в Пояснении 24. Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 года, приведен ниже:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(53 879)	(30 368)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(15 310)	(18 198)
Списание	6 833	49
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 сентября	(62 356)	(48 517)

13 Привлеченные кредиты

По состоянию на 30 сентября 2023 года привлеченные кредиты в сумме 132 030 324 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 94 209 259 тыс. рублей) представляют собой кредиты, привлеченные в российских рублях от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Привлеченные кредиты (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа имеет обязательства по привлеченным кредитам перед семью контрагентами, общая сумма задолженности по привлеченным кредитам перед каждым из которых превышает 10% капитала. Совокупный объем указанной задолженности по состоянию на 30 сентября 2023 года составляет 125 693 565 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 91 850 857 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2023 года чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 79 162 994 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 52 531 281 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 95 786 510 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 64 806 039 тыс. рублей).

14 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Срок оферты</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 30 сентября 2023 года</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2022 года</i>	<i>30 сентября 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Серия БО-03	Октябрь 2019 года	Сентябрь 2029 года	Октябрь 2024 года	10,00%	10,00%	1 155 506	1 183 535
Серия БО-05	Февраль 2019 года	Февраль 2029 года	Февраль 2025 года	7,70%	7,70%	3 009 283	3 066 095
Серия БО-06	Май 2019 года	Май 2029 года	Ноябрь 2024 года	10,25%	10,25%	789 562	1 030 026
Серия БО-07	Октябрь 2016 года	Сентябрь 2026 года	Октябрь 2024 года	8,80%	8,80%	2 088 721	2 036 903
Серия БО-08	Июль 2018 года	Июнь 2028 года	Июнь 2025 года	10,35%	10,40%	127 096	1 402 269
Серия 001P-01	Февраль 2021 года	Август 2024 года	–	7,10%	7,10%	12 403 351	12 398 337
Серия 001P-02	Май 2021 года	Май 2024 года	–	7,80%	7,80%	3 700 951	7 401 260
Серия 001P-03	Август 2021 года	Август 2031 года	Февраль 2025 года	8,55%	8,55%	6 970 295	7 116 719
Серия 001P-04	Сентябрь 2021 года	Март 2025 года	–	8,80%	8,80%	4 188 780	6 283 156
Серия 001P-05	Август 2022 года	Август 2025 года	–	10,50%	10,50%	5 531 138	5 524 122
Серия 001P-06	Июнь 2023 года	Июнь 2025 года	–	10,25%	–	11 962 956	–
Всего облигаций выпущенных						51 927 639	47 442 422

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 24).

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты со страховыми компаниями	838 969	768 246
Расчеты с контрагентами	722 696	597 719
Расчеты с работниками	287 091	–
Начисленные расходы	63 515	22 076
Всего прочих финансовых обязательств	1 912 271	1 388 041
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв под отложенное вознаграждение работникам	2 360 054	2 144 545
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам	276 349	245 340
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	194 424	48 888
Доходы будущих периодов, в том числе по государственным субсидиям	71 021	103 423
Прочие	179 272	133 852
Всего прочих нефинансовых обязательств	3 081 120	2 676 048
Всего прочих обязательств	4 993 391	4 064 089

Анализ изменений резервов под отложенное вознаграждение работникам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 30 сентября 2022 года, приведен ниже:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 1 января	2 144 545	1 786 567
Создание резерва под отложенное вознаграждение работникам	2 043 455	1 542 740
Выплаты	(1 827 946)	(1 823 565)
Резерв под отложенное вознаграждение работникам на 30 сентября	2 360 054	1 505 742

Анализ изменений резервов под возможные выплаты по судебным разбирательствам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 30 сентября 2022 года, приведен ниже:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2023 года
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 1 января	245 340	163 522
Создание резерва под возможные выплаты по судебным разбирательствам	369 223	179 375
Выплаты	(338 214)	(120 648)
Резерв под возможные выплаты по судебным разбирательствам на 30 сентября	276 349	222 249

16 Акционерный капитал

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 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.

16 Акционерный капитал (продолжение)

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы	10 623 471	8 395 044	3 618 325	2 866 425
Средневзвешенное количество акций в обращении	120 000 000	120 000 000	120 000 000	120 000 000
Прибыль на акцию (в рублях на акцию)	88,53	69,96	30,15	23,89

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Группа объявила и выплатила акционеру дивиденды по результатам 2022 года и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, в сумме 3 500 400 тыс. рублей (29,17 рублей на акцию). В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года, Группа объявила о выплате дивидендов по результатам 2021 года и шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, в сумме 3 500 400 тыс. рублей (29,17 рублей на акцию).

17 Процентные расходы

Процентные расходы представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Привлеченные кредиты	(8 865 361)	(7 146 626)	(3 372 648)	(2 516 756)
Выпущенные облигации	(3 113 933)	(3 096 680)	(1 191 086)	(1 054 430)
Обязательства по аренде	(108 963)	(73 778)	(35 602)	(26 783)
Прочие обязательства	(1 467)	(30 657)	(494)	(30 657)
Всего процентных расходов	(12 089 724)	(10 347 741)	(4 599 830)	(3 628 626)

18 Прочие доход и расход

Прочий доход представлен следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2022 года	30 сентября 2021 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2021 года
Доход от организации предоставления услуг, связанных с автомобилем	3 207 898	2 289 161	1 229 111	826 610
Прочие доходы от лизинговой деятельности	2 715 638	1 936 633	988 954	644 925
Агентские комиссии по стандартным видам страхования	2 598 435	1 928 071	956 527	682 211
Чистый доход от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	937 653	907 738	276 624	349 890
Доходы от операционной аренды	566 084	466 379	212 121	192 845
Компенсация скидки, предоставленной лизингополучателям	53 055	165 088	13 797	39 691
Всего прочего дохода	10 078 763	7 693 070	3 677 134	2 736 172

18 Прочие доход и расход (продолжение)

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Цена реализации имущества, включая передачи в повторный лизинг	6 667 136	4 247 235	2 537 226	2 002 225
Стоимость реализованного имущества	(5 729 483)	(3 339 497)	(2 260 602)	(1 652 335)
Всего чистого дохода от реализации имущества по расторгнутым договорам лизинга	937 653	907 738	276 624	349 890

Прочий расход представлен следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Обесценение возвращенных объектов лизинга	(163 384)	(60 558)	(45 883)	(30 540)
Расходы по операционной аренде	(154 455)	(115 050)	(58 804)	(38 398)
Амортизация активов, сдаваемых в операционную аренду	(132 479)	(87 855)	(47 961)	(31 688)
Расходы по вышедшему из лизинга имуществу	(120 381)	(98 326)	(38 921)	(42 264)
Прочие расходы	(243 155)	(97 526)	(137 114)	(33 922)
Всего прочего расхода	(813 854)	(459 315)	(328 683)	(176 812)

19 Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и прочих резервов

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов				
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости	(522 073)	(578 235)	(242 071)	(413 111)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности по лизингу	(604 624)	(311 071)	(185 626)	(195 767)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	(1 126 697)	(889 306)	(427 697)	(608 878)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов				
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным и приравненным к ним средствам	2 001	(18 666)	5 249	(21 998)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	(15 310)	(18 198)	(7 938)	(2 437)
Всего изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	(13 309)	(36 864)	(2 689)	(24 435)
Изменение резервов под прочие убытки				
(Создание) восстановление резерва под обесценение по активам, приобретенным для передачи в лизинг, и авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам	(13 865)	(11 197)	12 957	(5 044)
Создание резерва по судебным разбирательствам	(369 223)	(179 375)	(152 633)	(78 160)
Всего изменения резервов под прочие убытки	(383 088)	(190 572)	(139 676)	(83 204)
Всего изменения резервов под кредитные убытки и прочие убытки	(1 523 094)	(1 116 742)	(570 062)	(716 517)

20 Расходы на персонал

Расходы на персонал представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Вознаграждение работникам	(4 314 242)	(3 722 430)	(1 569 551)	(1 211 740)
Расходы по обязательному социальному страхованию	(941 708)	(838 576)	(331 880)	(247 529)
Прочие расходы на персонал	(132 142)	(103 507)	(52 654)	(34 310)
Всего расходов на персонал	(5 388 092)	(4 664 513)	(1 954 085)	(1 493 579)

21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Реклама и маркетинг	(491 332)	(401 902)	(229 058)	(96 075)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	(311 691)	(320 954)	(104 941)	(100 714)
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(289 624)	(288 404)	(101 691)	(99 517)
Амортизация нематериальных активов	(85 578)	(45 417)	(32 658)	(17 739)
Краткосрочная аренда	(64 878)	(72 913)	(22 348)	(23 318)
Коммунальные и эксплуатационные услуги	(54 305)	(48 587)	(18 269)	(14 983)
Услуги связи	(24 390)	(21 420)	(8 302)	(6 254)
Профессиональные услуги	(19 659)	(20 782)	(5 212)	(4 502)
Прочие	(1 124)	(1 480)	(371)	–
Всего общих и административных расходов	(1 342 581)	(1 221 859)	(522 850)	(363 102)

22 Прочие внереализационные расходы

Прочие внереализационные расходы в сумме 74 593 тыс. рублей (Пояснение 5) представляют собой убытки, понесенные Группой по операциям приобретения выпущенных облигаций по цене выше справедливой стоимости у бывшего члена ключевого руководящего персонала и его близких родственников (Пояснение 28).

23 Налог на прибыль

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

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года	30 сентября 2023 года	30 сентября 2022 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 051 229)	(1 389 299)	(528 633)	(455 449)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(1 907 631)	(711 393)	(691 926)	(249 947)
Расход по налогу на прибыль	(2 958 860)	(2 100 692)	(1 220 559)	(705 396)

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

	1 января 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	30 сентября 2023 года
Производные финансовые инструменты	57 153	(57 153)	–	–
Обязательства по аренде	265 727	(25 294)	–	240 433
Прочие обязательства	508 439	71 931	–	580 370
Активы по отложенному налогу на прибыль	831 319	(10 516)	–	820 803
Производные финансовые инструменты	–	42 718	(402 560)	(359 842)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(3 339 875)	(2 070 205)	–	(5 410 080)
Основные средства и активы в форме права пользования	(267 390)	42 162	–	(225 228)
Прочие активы	(418 519)	91 576	–	(326 943)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(42 921)	(3 366)	–	(46 287)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(4 068 705)	(1 897 115)	(402 560)	(6 368 380)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3 237 386)	(1 907 631)	(402 560)	(5 547 577)

23 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	30 сентября 2022 года
Прочие активы	189 188	(189 188)	-	-
Обязательства по аренде	180 196	(46 122)	-	134 074
Прочие обязательства	458 197	(49 026)	-	409 171
Активы по отложенному налогу на прибыль	827 581	(284 336)	-	543 245
Производные финансовые инструменты	(126 546)	6 697	22 123	(97 726)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	(2 875 851)	(44 911)	-	(2 920 762)
Основные средства и активы в форме права пользования	(309 460)	163 542	-	(145 918)
Прочие активы	-	(537 691)	-	(537 691)
Привлеченные кредиты и облигации выпущенные	(31 249)	(14 694)	-	(45 943)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(3 343 106)	(427 057)	22 123	(3 748 040)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(2 515 525)	(711 393)	22 123	(3 204 795)

По состоянию на 30 сентября 2023 года агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства, составляет 5 621 992 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 8 644 695 тыс. рублей).

Налог на сверхприбыль

В августе 2023 года был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 года. Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 года должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 года уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в том числе для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года, сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Руководство Группы пришло к выводу, что отдельные компании Группы являются плательщиками данного налога. Группа планирует воспользоваться возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В связи с этим в настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль и в сумме расчетов по текущему налогу на прибыль отражена сумма к уплате налога на сверхприбыль в размере 243 105 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Управление финансовыми рисками

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

Структура управления рисками

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

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

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

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

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

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

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

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

Департамент продаж автомобилей с пробегом отвечает за продажу активов.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика в области управления рисками

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

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

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

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

В качестве дополнительного обеспечения могут выступать:

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

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

Политика и процедуры по утверждению условий договоров лизинга

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

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

Кредитный риск

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

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Оценка обесценения

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

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.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 30 сентября 2023 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	9 421 262	-	-	-	-	9 421 262
Производные финансовые инструменты	133 758	820 356	477 640	367 452	-	1 799 206
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	9 292 065	35 749 247	38 552 364	127 156 961	655 441	211 406 078
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	4 031 512	278 119	-	-	-	4 309 631
Дебиторская задолженность по лизингу	-	207 938	-	-	-	207 938
Предоплата по текущему налогу на прибыль	36 358	-	-	-	-	36 358
НДС к возмещению	2 559 133	2 025 212	-	-	-	4 584 345
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	3 892 418	3 892 418
Прочие активы	1 013 219	3 150 067	420 999	1 366 614	629 912	6 580 811
Всего активов	26 487 307	42 230 939	39 451 003	128 891 027	5 177 771	242 238 047
Обязательства						
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 355 334	237 715	-	-	-	3 593 049
Привлеченные кредиты	3 740 923	21 988 561	29 665 856	76 634 984	-	132 030 324
Облигации выпущенные	87 353	10 322 226	8 764 015	27 106 669	5 647 376	51 927 639
Обязательства по аренде	17 998	88 883	109 995	978 755	6 534	1 202 165
Текущий налог на прибыль к уплате	75 660	-	-	-	-	75 660
НДС к уплате	104 894	209 789	-	-	-	314 683
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	5 547 577	5 547 577
Прочие обязательства	1 692 762	1 382 026	687 049	1 231 455	99	4 993 391
Всего обязательств	9 074 924	34 229 200	39 226 915	105 951 863	11 201 586	199 684 488
Чистая позиция	17 412 383	8 001 739	224 088	22 939 164	(6 023 815)	42 553 559
Накопленная позиция ликвидности	17 412 383	25 414 122	25 638 210	48 577 374	42 553 559	

По состоянию на 30 сентября 2023 года выпущенные облигации в сумме 5 647 376 тыс. рублей со сроком погашения более 5 лет могут быть предъявлены к выкупу Группе досрочно по усмотрению держателей облигаций в установленные даты оферт в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 30 сентября 2023 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 20 979 434 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 1 месяца до 5 лет.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года представлен следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет / с неопреде- ленным сроком	Всего
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	10 172 629	–	–	–	–	10 172 629
Производные финансовые инструменты	(125)	70 264	42 269	30 891	–	143 299
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	7 745 988	29 634 855	31 172 508	95 630 658	23 106	164 207 115
Активы, приобретенные для передачи в лизинг, и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	3 994 274	306 740	–	–	–	4 301 014
Дебиторская задолженность по лизингу	–	181 896	–	–	–	181 896
Предоплата по текущему налогу на прибыль	13 646	–	–	–	–	13 646
НДС к возмещению	1 210 458	–	–	–	–	1 210 458
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	3 331 812	3 331 812
Прочие активы	960 106	3 409 024	332 025	601 047	429 232	5 731 434
Всего активов	24 096 976	33 602 779	31 546 802	96 262 596	3 784 150	189 293 303
Обязательства						
Производные финансовые инструменты	49 111	248 957	98 729	32 274	–	429 071
Авансы, полученные от лизингополучателей	4 032 953	328 577	–	–	–	4 361 530
Привлеченные кредиты	2 428 740	17 985 904	23 772 114	50 022 501	–	94 209 259
Облигации выпущенные	–	5 409 804	6 911 639	28 773 733	6 347 246	47 442 422
Обязательства по аренде	16 147	85 217	105 559	1 121 712	–	1 328 635
Текущий налог на прибыль к уплате	143 352	–	–	–	–	143 352
НДС к уплате	85 771	171 541	–	–	–	257 312
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	3 237 386	3 237 386
Прочие обязательства	1 259 656	866 889	673 714	1 263 820	10	4 064 089
Всего обязательств	8 015 730	25 096 889	31 561 755	81 214 040	9 584 642	155 473 056
Чистая позиция	16 081 246	8 505 890	(14 953)	15 048 556	(5 800 492)	33 820 247
Накопленная позиция ликвидности	16 081 246	24 587 136	24 572 183	39 620 739	33 820 247	

По состоянию на 31 декабря 2022 года выпущенные облигации в сумме 6 347 246 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 700 337 тыс. рублей в период от 1 до 6 месяцев и в сумме 5 646 909 тыс. рублей в период от 12 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 50 807 486 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до периода от 1 месяца до 5 лет.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение финансовых обязательств по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств. Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 30 сентября 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
Привлеченные кредиты	4 427 119	28 857 303	35 971 386	85 795 270	–	155 051 078
Облигации выпущенные	89 089	12 076 617	10 568 077	34 637 597	–	57 371 380
Обязательства по аренде	29 646	143 436	169 895	1 183 981	7 134	1 534 092
Прочие финансовые обязательства	1 575 169	336 577	525	–	–	1 912 271
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	6 121 023	41 413 933	46 709 883	121 616 848	7 134	215 868 821

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2022 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	49 883	256 854	106 645	38 215	–	451 597
Привлеченные кредиты	2 889 188	21 753 226	27 071 719	53 902 036	–	105 616 169
Облигации выпущенные	–	7 439 949	8 603 645	37 572 116	–	53 615 710
Обязательства по аренде	29 055	145 271	173 754	1 379 673	30 507	1 758 260
Прочие финансовые обязательства	1 128 613	262 149	–	–	–	1 390 762
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	4 096 739	29 857 449	35 955 763	92 892 040	30 507	162 832 498

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

Географический риск

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

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 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 30 сентября 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	121 269	97 015
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(121 269)	(97 015)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24 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 2022 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения, увеличение (уменьшение)	Влияние на чистую прибыль и капитал, увеличение (уменьшение)
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	775 139	620 111
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(465 083)	(372 067)

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).

24 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.

25 Управление капиталом

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

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Группы, отраженный в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, условие о котором должна соблюдать Группа. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа полностью соблюдала данное договорное обязательство.

Группа осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, совместно именуемыми «Базель III», действующими по состоянию на 30 сентября 2023 года. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года.

	30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
Общий капитал		
Капитал 1-го уровня	40 534 282	33 633 634
Капитал 2-го уровня	1 393 807	(216 434)
Всего общего капитала	41 928 089	33 417 200
Всего активов, взвешенных с учетом риска	195 562 989	150 476 097
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня, %	20,7	22,4
Коэффициент достаточности общего капитала, %	21,4	22,2

26 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, существующих в настоящий момент по финансовым инструментам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.
- ▶ Уровень 3: данные, которые не являются наблюдаемыми. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами. Справедливая стоимость финансовых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием внутренних ненаблюдаемых данных о ставках размещения аналогичных инструментов.

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года основные финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

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

26 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 года, переводов основных финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- Производные финансовые инструменты относятся к Уровню 2. По состоянию на 30 сентября 2023 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 1 799 206 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 285 772 тыс. рублей).

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

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

	30 сентября 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные и приравненные к ним средства	9 421 262	9 421 262	–	10 172 629	10 172 629	–
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	211 406 078	204 386 205	(7 019 873)	164 207 115	167 231 776	3 024 661
Дебиторская задолженность по лизингу	207 938	207 938	–	181 896	181 896	–
Прочие финансовые активы	2 790 165	2 790 165	–	1 943 091	1 943 091	–
Финансовые обязательства						
Привлеченные кредиты	132 030 324	130 794 775	1 235 549	94 209 259	95 067 392	(858 133)
Облигации выпущенные	51 927 639	50 120 103	1 807 536	47 442 422	46 404 817	1 037 605
Прочие финансовые обязательства	1 912 271	1 912 271	–	1 388 041	1 388 041	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(3 976 788)			3 204 133

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.

26 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.

27 Условные обязательства

Судебные иски

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. По состоянию на 30 сентября 2023 года исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций Группой был сформирован резерв в сумме 276 349 тыс. рублей (31 декабря 2022 года: 245 340 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.

27 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

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

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

По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и Группа сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров с контролирующими органами.

Соблюдение договорных обязательств

Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению дефолта. По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

28 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.

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 года, представлены следующим образом:

	За девять месяцев, закончившихся				
	30 сентября 2023 года		30 сентября 2022 года		
	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны	Акционеры	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	437	280	9 132	-
Процентные расходы	(344 664)	(26 901)	-	(322 238)	(31 674)
Прочие доход и расход	1 494 232	215	-	1 047 411	28
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки лизинговых активов	-	(14)	-	8	-
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки прочих активов	-	-	-	12	-
Расходы на персонал	(42 212)	(1 733 757)	-	(38 395)	(1 445 596)
Общие и административные расходы	(163)	(31 779)	-	(11 370)	(26 572)
Прочие внереализационные доходы	7 609	-	-	5 192	-
Прочие внереализационные расходы	-	-	-	-	(74 593)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года в составе прочих внереализационных расходов представлен убыток Группы в размере 74 593 тыс. рублей по операциям приобретения выпущенных облигаций у бывшего члена ключевого руководящего персонала и его близких родственников по цене выше справедливой стоимости (Пояснение 22). Совокупная стоимость приобретения, по которой Группой приобретались выпущенные облигации у бывшего члена ключевого руководящего персонала и его близких родственников, без учета накопленного купонного дохода, составила 516 706 тыс. рублей, что соответствовало средневзвешенной доходности 8,8% годовых и дисконту к номинальной стоимости облигаций в размере 1%. В период приобретения выпущенных облигаций у бывшего члена ключевого руководящего персонала и его близких родственников значение кривой бескупонной доходности Московской биржи с аналогичной дюрацией составляло от 10,1% годовых до 10,3% годовых.

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы балансовой стоимости активов и обязательств по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года представлены следующим образом:

	30 сентября 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны	Компании под общим контролем или существенным влиянием контролирующего акционера	Ключевой руководящий персонал и прочие связанные стороны
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	–	4 535	–	2 926
Прочие активы	57 999	–	41 036	–
Облигации выпущенные	5 547 653	506 497	5 013 056	352 483
Прочие обязательства	–	1 409 113	38	1 389 474

По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года и в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года и 30 сентября 2022 года, 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, расходы по краткосрочным и прочим долгосрочным вознаграждениям ключевого руководящего персонала составили 430 181 тыс. рублей и 1 335 355 тыс. рублей, соответственно (30 сентября 2022 года: 438 884 тыс. рублей и 1 033 284 тыс. рублей, соответственно).

29 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Привлеченные кредиты	Облигации выпущенные	Обязательства по аренде	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	78 538 253	54 763 969	900 978	134 203 200
Поступления от привлечения/выпуска	40 400 000	5 500 000	–	45 900 000
Прекращение признания/переоценка	(200 000)	(57 435)	(53 979)	(311 414)
Погашение	(24 256 524)	(5 777 702)	(176 631)	(30 210 857)
Прочее	292 841	(167 479)	–	125 362
Балансовая стоимость на 30 сентября 2022 года	94 774 570	54 261 353	670 368	149 706 291
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	94 209 259	47 442 422	1 328 635	142 980 316
Поступления от привлечения/выпуска	70 500 000	12 000 000	–	82 500 000
Признание/переоценка	–	–	28 793	28 793
Погашение	(32 903 992)	(7 303 497)	(155 263)	(40 362 752)
Прочее	225 057	(211 286)	–	13 771
Балансовая стоимость на 30 сентября 2023 года	132 030 324	51 927 639	1 202 165	185 160 128

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 События после отчетной даты

В ноябре 2023 года Группа выплатила дивиденды по результатам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, в сумме 2 300 400 тыс. рублей (19,17 рублей на акцию).

В октября-ноябре 2023 года Компания увеличила открытые кредитные лимиты на сумму 42 000 000 тыс. рублей по заключенным с банками кредитным соглашениям.

В октябре-ноябре 2023 года Группа привлекла кредиты на сумму 20 700 000 тыс. рублей.

ООО «ЦАТР - аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 67 листа(ов)