

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной
финансовой информации
ООО «ДельтаЛизинг» и его дочерней организации
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Август 2025 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной
финансовой информации
ООО «ДельтаЛизинг» и его дочерней организации**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Денежные средства и их эквиваленты	11
4. Производные финансовые инструменты и учет хеджирования	12
5. Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	13
6. Активы, приобретенные для передачи в лизинг и авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	18
7. Лизинговые активы для продажи	18
8. Основные средства и активы в форме права пользования	19
9. Налогообложение	20
10. Прочие активы	21
11. Кредиты банков	21
12. Облигации выпущенные	22
13. Авансы, полученные от лизингополучателей	22
14. Прочие обязательства	22
15. Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовому лизингу и займам выданным, изменение прочих резервов	23
16. Управление капиталом	23
17. Оценка справедливой стоимости	24
18. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения залога	27
19. Раскрытие информации о связанных сторонах	27
20. Договорные и условные обязательства	28
21. Движение финансовых обязательств	29
22. События после отчетной даты	29

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации

Единственному участнику и
Совету директоров
ООО «ДельтаЛизинг»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ООО «ДельтаЛизинг» и его дочерней организации, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Руководство ООО «ДельтаЛизинг» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

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

Таскаев Сергей Михайлович

Партнер

Общество с ограниченной ответственностью

«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

21 августа 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

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

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

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

Сведения об организации

Наименование: ООО «ДельтаЛизинг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 сентября 2011 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1112536016801.

Местонахождение: 690090, Россия, г. Владивосток, пер. Ланинский, зд. 2.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2025 г.**
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2025 г. (неаудировано)	31 декабря 2024 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	1 700 467	4 226 341
Производные финансовые инструменты	4	133 912	454 480
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости	5	62 394 475	64 214 985
Займы выданные		49 556	5 849
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	6	1 067 259	2 133 734
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	6	6 982 499	10 250 050
Лизинговые активы для продажи	7	831 475	364 211
Предоплата по текущему налогу на прибыль		125 259	—
Отложенные активы по налогу на прибыль	9	164	73
Основные средства	8	132 013	118 499
Активы в форме права пользования	8	541 153	363 494
Нематериальные активы		103 123	110 589
Прочие активы	10	524 095	385 877
Итого активы		74 585 450	82 628 182
Обязательства			
Займы полученные		—	3 177 883
Кредиты банков	11	34 191 683	43 772 979
Облигации выпущенные	12	8 665 341	5 969 175
Авансы, полученные от лизингополучателей	13	4 187 125	5 900 049
Кредиторская задолженность перед поставщиками		236 302	327 989
Авансы, полученные от клиентов по лизинговым активам для продажи		168	27 554
Производные финансовые инструменты	4	308 851	56 462
Обязательства по аренде	8	586 463	403 970
НДС к уплате		1 174 916	297 738
Обязательство по текущему налогу на прибыль к уплате		—	30 769
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		960 912	248 014
Оценочные обязательства	20	83 623	135 774
Прочие обязательства	14	803 757	425 784
Итого обязательства		51 199 141	60 774 140
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	85 509	85 509
Добавочный капитал	16	715 067	715 067
Нераспределенная прибыль	16	22 921 321	20 797 156
Резерв хеджирования денежных потоков	4	(335 588)	256 310
Итого собственный капитал		23 386 309	21 854 042
Итого собственный капитал и обязательства		74 585 450	82 628 182

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства ООО «ДельтаЛизинг» 21 августа 2025 г.

Гончарук Максим Владимирович



Генеральный директор

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудировано)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся	
		30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Процентные доходы от финансового лизинга		7 089 769	5 659 214
Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, в т.ч.		1 349 868	1 253 227
Процентные доходы по депозитам в банках		473 385	781 333
Процентные доходы от финансовых активов по амортизированной стоимости		876 006	467 226
Процентные доходы от займов выданных		477	4 668
Процентные расходы, в т.ч.		(4 512 826)	(4 059 770)
Процентные расходы по займам и кредитам		(3 397 015)	(4 055 792)
Процентные расходы по облигациям выпущенным		(1 096 290)	—
Процентные расходы по аренде		(19 521)	(3 978)
Чистый процентный доход		3 926 811	2 852 671
Прочий доход от финансового лизинга		1 136 393	—
Всего чистый процентный доход и прочий доход от финансового лизинга		5 063 204	2 852 671
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовому лизингу и займам выданным	15	(439 295)	26 483
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	15	27 571	—
Доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой		11 346	(8 070)
Прочие доходы, относящиеся к лизинговой деятельности		63 970	29 355
Переменный доход по лизингу		91 301	39 908
Прочие доходы/(расходы), не относящиеся к лизинговой деятельности		7 055	2 465
Доход за оказание услуг агента по страхованию		48 289	53 690
Выручка от реализации изъятого лизингового оборудования		164 488	137 635
Себестоимость реализации изъятого лизингового оборудования		(164 911)	(126 865)
Расходы на персонал		(1 444 166)	(1 209 886)
Прочие расходы, относящиеся к лизинговой деятельности		(194 369)	(199 590)
Прочие операционные расходы		(143 971)	(151 174)
Амортизация нематериальных активов, основных средств и активов в форме права пользования	8	(131 923)	(136 197)
Изменение прочих резервов	15	(64 203)	(32 404)
Создание резерва под обесценение лизинговых активов для продажи	7	(43 662)	(38 582)
Прибыль до налогообложения		2 850 724	1 239 439
Расходы по налогу на прибыль	9	(726 485)	(257 497)
Чистая прибыль за период		2 124 239	981 942
Прочий совокупный доход, который, может быть, расклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Результат по финансовым инструментам хеджирования денежных потоков	4	(770 256)	508 834
Расклассифицировано в состав прибыли или убытка	4	(18 941)	(9 174)
Эффект отложенного налога на прибыль		197 299	(99 932)
Прочий совокупный доход за период		(591 898)	399 728
Совокупный доход за период		1 532 341	1 381 670

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудировано)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв хеджирования денежных потоков	Итого
Прим.						
	На 1 января 2024 г.	85 509	715 067	30 459 906	–	31 260 482
	Чистая прибыль за период	–	–	981 942	–	981 942
	Прочий совокупный доход за период	–	–	–	399 728	399 728
	Итого совокупный доход за период	–	–	981 942	399 728	1 381 670
	Дивиденды уплаченные	–	–	(13 500 060)	–	(13 500 060)
16	Итого операции с участником	–	–	(13 500 060)	–	(13 500 060)
	На 30 июня 2024 г.	85 509	715 067	17 941 788	399 728	19 142 092
	На 1 января 2025 г.	85 509	715 067	20 797 156	256 310	21 854 042
	Чистая прибыль за период	–	–	2 124 239	–	2 124 239
	Прочий совокупный доход за период	–	–	–	(591 898)	(591 898)
	Итого совокупный доход за период	–	–	2 124 239	(591 898)	1 532 341
	Дивиденды уплаченные	–	–	(74)	–	(74)
16	Итого операции с участником	–	–	(74)	–	(74)
	На 30 июня 2025 г.	85 509	715 067	22 921 321	(335 588)	23 386 309

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудировано)

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

		За шестимесячный период, завершившийся	
		30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Прим.			
	Денежные потоки от операционной деятельности		
	Прибыль до расходов по налогу на прибыль	2 850 724	1 239 439
	Амортизация нематериальных активов, основных средств и активов в форме права пользования	8 131 923	136 197
	Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовому лизингу и займам выданным	15 439 295	(26 483)
	Изменение прочих резервов	15 64 203	32 404
	Создание резерва под обесценение лизинговых активов для продажи	43 662	38 582
	Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(27 571)	5 003
	Прочий доход от финансового лизинга	(1 136 393)	—
	Процентные доходы	(8 439 637)	(6 912 441)
	Процентные расходы	4 512 826	4 059 770
	Прочие расходы	574 233	—
	Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(986 735)	(1 427 529)
	<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов/обязательств</i>		
	Чистые инвестиции в лизинг	2 958 089	(2 492 202)
	Займы выданные	(44 913)	28 361
	Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам и активы, приобретенные для передачи в лизинг	4 352 110	(236 562)
	Лизинговые активы для продажи	(510 926)	(82 425)
	Прочие активы	(110 646)	312 840
	Авансы, полученные от лизингополучателей	(1 740 311)	(42 479)
	Кредиторская задолженность перед поставщиками	(91 687)	(85 657)
	НДС к уплате/возмещению	877 178	(212 818)
	Прочие обязательства	(330 299)	(112 851)
	Уплаченный налог на прибыль	(169 706)	(168 691)
	Проценты уплаченные	(4 880 966)	(4 033 463)
	Проценты полученные	8 000 363	6 588 327
	Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности	7 321 551	(1 965 149)
	Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
	Приобретение основных средств и нематериальных активов	(44 794)	(130 436)
	Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(44 794)	(130 436)
	Денежные потоки от финансовой деятельности		
	21 Погашение займов полученных	(3 000 000)	—
	Поступление кредитов сторонних банков	3 319 100	23 820 400
	Погашение кредитов сторонних банков	(12 833 715)	(11 589 470)
	Облигации выпущенные	4 500 000	—
	Облигации погашенные	(1 699 200)	—
	Арендные платежи по основной сумме долга	(88 742)	(89 503)
	Выплата дивидендов	(74)	(13 500 060)
	16 Чистое (расходование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности	(9 802 631)	(1 358 633)
	Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(2 525 874)	(3 454 218)
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	4 226 341	8 370 508
	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	1 700 467	4 916 290

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

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

ООО «ДельтаЛизинг» (далее – «Компания») является лизинговой компанией, имеющей юридический адрес на территории Российской Федерации и основанной в 1999 году в соответствии с законодательством Российской Федерации. 10 октября 2022 г. решением единственного участника Компания ООО ЛК «Сименс Финанс» была переименована в ООО «ДельтаЛизинг».

Акционер	На 30 июня 2025 г., %	На 31 декабря 2024 г., %
ООО «Инсайт Лизинг»	100%	100%
Итого	100%	100%

По состоянию на 30 июня 2025 г. единственным участником (собственником 100% уставного капитала) ООО «ДельтаЛизинг» с 16 декабря 2024 г. является компания ООО «Инсайт Лизинг», ОГРН 1247700787510 – российское юридическое лицо, созданное в результате реорганизации структуры и выделения из ООО Инвестиционная группа «Инсайт», с местом нахождения по адресу: Российская Федерация, 115184, г. Москва, вн.тер.г. м.о. Замоскворечье, ул. Большая Татарская, д. 9, пом. 1/1, ком. 87 (часть) (именуемое далее – «Участник»). На 30 июня 2025 г. конечной материнской компанией является ЗАО «Инсайт Инвестментс».

ООО «ДельтаЛизинг» зарегистрированного в соответствии с законодательством РФ, зарегистрированного за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1112536016801, с местом нахождения по адресу: 690090, Российская Федерация, г. Владивосток, пер. Ланинский, д. 2 (именуемое далее «Общество»), в соответствии со статьей 14.2.14, 14.2.25, 14.7. Устава Общества, ст. 39 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ.

По состоянию на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. лицо, обладающее конечным контролем согласно требованиям МСФО, отсутствует.

В марте 2023 года ООО «ДельтаЛизинг» учредило с целью диверсификации бизнеса дочернее Общество с ограниченной ответственностью «Дельта Бизнес» (далее по тексту – ООО «Дельта Бизнес») Основной деятельностью ООО «Дельта Бизнес» является деятельность страховых агентов, а также вспомогательная деятельность в сфере страхования. Доля владения составляет 99,9%.

По состоянию на 30 июня 2025 г. ООО «ДельтаЛизинг» с 14 марта 2023 г. имеет дочернюю компанию ООО «Дельта Бизнес» (совместно – «Группа»), совместных и ассоциированных организаций/предприятий нет.

Основным видом деятельности Группы является предоставление оборудования, транспорта и спецтехники в финансовый лизинг компаниям на территории Российской Федерации.

На 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. Группа имеет 23 представительства в Российской Федерации.

Среднегодовая численность сотрудников Группы за отчетный период, завершившийся 30 июня 2025 г. составляет 499 человек (31 декабря 2024 г.: 474 человека).

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Группа подготовила данную финансовую отчетность, исходя из допущения о непрерывности деятельности. Совет директоров считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют и можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и, как минимум, в течение двенадцати месяцев после даты окончания отчетного периода.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»).

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Экономическая среда

Влияние геополитической ситуации

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2024 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Сворачивание российского направления иностранными поставщиками потребовало от Группы оперативной адаптации к новым условиям работы как посредством обновления базы контрагентов и портфеля брендов, развития партнерских отношений с поставщиками и дилерами китайской, белорусской и российской техники.

Начиная со второго полугодия 2022 года российскими поставщиками были налажены каналы поставок оборудования, техники и запасных частей. На территории Российской Федерации идут масштабные проекты развития производств с целью реализации программ импортозамещения, что создает платежеспособный спрос в целевом сегменте Группы. Группа продолжает осуществлять свою деятельность и обеспечивать малый и средний российский бизнес оборудованием, спецтехникой и транспортными средствами. При этом Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, сохранение высокого уровня ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») ограничивало доступность финансирования для бизнеса и препятствовало восстановлению деловой активности в этих сегментах, что привело к снижению объемов нового бизнеса.

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

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением указанных ниже поправок, вступивших в силу с 1 января 2025 г.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты.

Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

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.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ 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;
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска или событие дефолта, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Сумма оценочного резерва, признанного в отчете о финансовом положении на 30 июня 2025 г., составила 928 784 тыс. руб. (2024 год: 599 233 тыс. руб.).

Информация по сегментам

Для целей управления Группа организована в один основной операционный сегмент, который осуществляет лизинговую деятельность. Все существенные операционные решения основаны на анализе Группы как одного сегмента.

Финансовые результаты этого сегмента эквивалентны финансовой отчетности Группы в целом. Системы управленческой отчетности Группы используют информацию, подготовленную в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Все клиенты и активы Группы расположены в Российской Федерации.

3. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	31 декабря 2024 г.
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	1 674 718	1 165 711
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	—	3 060 000
Овернайт	25 749	630
Денежные средства и их эквиваленты	1 700 467	4 226 341

На 30 июня 2025 г. денежные средства в рублях в сумме 1 534 869 тыс. руб. были размещены на текущих счетах в российском банке, имеющим рейтинг ruAA.

На 31 декабря 2024 г. денежные средства в рублях в сумме 4 198 927 тыс. руб. были размещены на текущих счетах в трех российских банках, имеющих рейтинг ruAA, ruAAA, ruA+.

(в тысячах российских рублей)

3. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства «Эксперт РА». Анализ кредитного качества расчетных счетов в банках и срочных депозитов в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней может быть представлен следующим образом:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	Срочные депозиты и овернайты в кредитных организациях	Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	Срочные депозиты и овернайты в кредитных организациях
ruA-	7 221	—	240	—
ruAA+	38 979	—	12 354	—
ruA	3 361	—	2 152	—
ruAA-	—	—	12 668	—
ruA+	40 409	—	11 654	—
ruAAA	49 879	25 749	882 890	3 060 630
ruAA	1 534 869	—	243 753	—
Всего денежных и приравненным к ним средств	1 674 718	25 749	1 165 711	3 060 630

4. Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

По состоянию на 30 июня 2025 г. у Группы имеются следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	Балансовая стоимость – обязательства	Номинальная стоимость
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	133 912	308 851	10 765 600
Всего производных финансовых инструментов	133 912	308 851	10 765 600

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы имеются следующие процентные свопы:

	Балансовая стоимость – активы	Балансовая стоимость – обязательства	Номинальная стоимость
Производные финансовые инструменты хеджирования денежных потоков			
Процентные свопы	454 480	56 462	9 450 700
Всего производных финансовых инструментов	454 480	56 462	9 450 700

По состоянию на 30 июня 2025 г. номинальная стоимость объектов хеджирования, признанная в составе привлеченных кредитов в обязательствах в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении, составляет 10 765 600 тыс. руб. (На 31 декабря 2024 г.: 9 450 700 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2025 г. резерв хеджирования денежных потоков в составе капитала составил (335 588) тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 256 310 тыс. руб.). Результат переоценки производных финансовых инструментов, признанный в составе прочего совокупного дохода за шесть месяцев 2025 года, составил 770 256 тыс. руб., сумма результата переоценки, расклассифицированная в состав строки «Процентные расходы» отчета о совокупном доходе за шесть месяцев 2025 года, составила 18 941 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

4. Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
На 30 июня 2025 г.	163 200	1 975 000	2 263 400	6 364 000	10 765 600
На 31 декабря 2024 г.	238 600	1 746 100	1 889 200	5 576 800	9 450 700

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. По состоянию на 30 июня 2025 г. переменной составляющей процентных свопов и объектов хеджирования является ключевая ставка ЦБ РФ. По состоянию на 30 июня 2025 г. фиксированной составляющей процентных свопов является фиксированная процентная ставка.

5. Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости

По состоянию на 30 июня 2025 г., 31 декабря 2024 г. валовые и чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	31 декабря 2024 г.
До 1 года	38 593 513	38 377 417
От 1 года до 2 лет	21 079 068	23 185 865
От 2 до 3 лет	10 511 081	10 898 510
От 3 до 4 лет	4 551 681	5 140 608
От 4 до 5 лет	1 093 423	1 502 612
Более 5 лет	303 516	471 631
Валовые инвестиции в лизинг	76 132 282	79 576 643
Незаработанный финансовый доход будущих периодов	(19 687 325)	(19 957 954)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	56 444 957	59 618 689
Финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва	6 872 520	5 190 953
Всего чистых инвестиций в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва	63 317 477	64 809 642
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(923 002)	(594 657)
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости после вычета резерва	62 394 475	64 214 985

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

Анализ чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости после вычета резервов по валютам представлен ниже:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	31 декабря 2024 г.
Рубли	62 370 396	64 119 460
Доллары США	—	3 030
Евро	24 079	92 495
Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости после вычета резерва	62 394 475	64 214 985

(в тысячах российских рублей)

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

Ниже представлены экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по секторам экономики лизингополучателей:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	16 211 790	26%	16 408 220	25%
Металлообработка и машиностроение	12 136 409	19%	12 184 958	19%
Пищевая промышленность	7 516 710	12%	7 071 496	11%
Горнодобывающая промышленность	5 751 667	9%	6 326 086	10%
Торговля	5 527 007	9%	6 084 004	9%
Услуги	5 063 559	8%	4 952 378	8%
Строительство	4 442 706	7%	4 899 080	8%
Транспорт	4 413 921	7%	4 798 551	7%
Сельское и лесное хозяйство	2 253 708	3%	2 084 869	3%
Итого чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва	63 317 477	100%	64 809 642	100%

По состоянию на 30 июня 2025 г. совокупная сумма по крупнейшим 20 лизингополучателям составляет 12% чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2024 г.: 11%).

Ниже представлены экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости по типам предметов лизинга:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Промышленное оборудование	14 021 323	22%	14 176 968	22%
Металлообрабатывающее оборудование	13 848 061	22%	14 034 339	22%
Строительное оборудование и спецтехника	10 481 111	17%	11 382 254	18%
Машины и оборудование (прочие)	7 133 443	11%	7 060 802	11%
Пищевое оборудование	6 758 996	10%	6 427 893	10%
Транспортные средства	6 062 531	10%	6 784 554	10%
Прочее	5 012 012	8%	4 942 832	7%
Итого чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости до вычета резерва	63 317 477	100%	64 809 642	100%

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.:

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Балансовая стоимость до ОКУ на 1 января 2025 г.	55 533 101	2 312 927	1 772 661	59 618 689
Новые созданные активы	11 232 376	—	—	11 232 376
Активы, которые были погашены	(1 832 923)	(101 173)	(68 387)	(2 002 483)
Переводы в Этап 1	581 998	(581 998)	—	—
Переводы в Этап 2	(5 020 126)	5 256 294	(236 168)	—
Переводы в Этап 3	—	(1 682 368)	1 682 368	—
Текущие погашения	(11 026 204)	(552 842)	(151 867)	(11 730 913)
Расторжение ДФА* с последующим изъятием активов	—	—	(672 712)	(672 712)
На 30 июня 2025 г.	49 468 222	4 650 840	2 325 895	56 444 957

* ДФА – договор финансовой аренды.

(в тысячах российских рублей)

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

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 г.	88 667	69 921	386 035	544 623
Новые созданные или приобретенные активы	68 849	—	—	68 849
Активы, которые были погашены	(418)	(143)	(23 679)	(24 240)
Переводы в Этап 1	36 857	(36 857)	—	—
Переводы в Этап 2	(55 015)	90 240	(35 225)	—
Переводы в Этап 3	—	(40 990)	40 990	—
Влияние ОКУ на конец периода в результате перевода из одной стадии в другую	(34 523)	112 893	236 108	314 478
Создание/восстановление резервов внутри одной стадии в результате текущего погашения	(414)	1 122	17 646	18 354
Списание резервов в результате расторжения ДФА	—	(738)	(106 804)	(107 542)
На 30 июня 2025 г.	104 003	195 448	515 071	814 522

<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость до ОКУ на 1 января 2025 г.	4 972 657	72 519	145 777	5 190 953
Новые созданные активы	2 847 543	—	—	2 847 543
Активы, которые были погашены	(204 581)	—	(3 549)	(208 130)
Переводы в Этап 1	18 803	(18 803)	—	—
Переводы в Этап 2	(1 059 484)	1 059 484	—	—
Переводы в Этап 3	—	(253 502)	253 502	—
Текущие погашения	(835 396)	(94 684)	(8 937)	(939 017)
Расторжение ДФА с последующим изъятием активов	—	—	(18 829)	(18 829)
На 30 июня 2025 г.	5 739 542	765 014	367 964	6 872 520

<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 г.	14 987	3 837	31 210	50 034
Новые созданные или приобретенные активы	9 463	—	—	9 463
Активы, которые были погашены	(280)	—	(106)	(386)
Переводы в Этап 1	39	(39)	—	—
Переводы в Этап 2	(4 598)	4 598	—	—
Переводы в Этап 3	—	(4 511)	4 511	—
Влияние ОКУ на конец периода в результате перевода из одной стадии в другую	(12)	14 355	40 418	54 761
Создание/восстановление резервов внутри одной стадии в результате текущего погашения	(1 765)	18	(1 443)	(3 190)
Списание резервов в результате расторжения ДФА	—	—	(2 202)	(2 202)
На 30 июня 2025 г.	17 834	18 258	72 388	108 480

(в тысячах российских рублей)

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

Нижне представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.:

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость до ОКУ на 1 января 2024 г.	51 286 916	1 529 843	2 535 457	55 352 216
Новые созданные активы	15 843 698	—	—	15 843 698
Активы, которые были погашены	(2 209 973)	(97 294)	(56 799)	(2 364 066)
Переводы в Этап 1	327 564	(327 564)	—	—
Переводы в Этап 2	(1 598 362)	1 720 822	(122 460)	—
Переводы в Этап 3	—	(257 088)	257 088	—
Текущие погашения	(10 684 687)	(322 050)	(175 794)	(11 182 531)
Изъятия активов, в результате расторжения ДФА	—	(169 942)	(79 414)	(249 356)
На 30 июня 2024 г.	52 965 156	2 076 727	2 358 078	57 399 961

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2024 г.	39 562	59 787	978 536	1 077 885
Новые созданные или приобретенные активы	21 605	—	—	21 605
Активы, которые были погашены	(340)	(2 893)	(17 361)	(20 594)
Переводы в Этап 1	20 444	(20 444)	—	—
Переводы в Этап 2	(954)	20 291	(19 337)	—
Переводы в Этап 3	—	(4 844)	4 844	—
Влияние ОКУ на конец периода в результате перевода из одной стадии в другую	(20 166)	10 868	62 128	52 830
Создание/восстановление резервов внутри одной стадии в результате текущего погашения	(10 289)	(15 751)	(38 944)	(64 984)
Восстановление резервов в результате расторжения ДФА	—	(962)	(11 650)	(12 612)
На 30 июня 2024 г.	49 862	46 052	958 216	1 054 130

<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость до ОКУ на 1 января 2024 г.	3 778 004	39 881	4 111	3 821 996
Новые созданные активы	1 731 646	—	—	1 731 646
Активы, которые были погашены	(141 145)	(7 643)	(4 111)	(152 899)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(177 449)	177 449	—	—
Переводы в Этап 3	—	(6 979)	6 979	—
Текущие погашения	(780 252)	(24 605)	(2 982)	(807 839)
Изъятия активов, в результате расторжения ДФА	—	(2 339)	—	(2 339)
На 30 июня 2024 г.	4 410 804	175 764	3 997	4 590 565

(в тысячах российских рублей)

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

Финансовые активы по амортизированной стоимости	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 г.	5 193	3 520	2 478	11 191
Новые созданные или приобретенные активы	2 200	—	—	2 200
Активы, которые были погашены	(14)	(6)	(2 478)	(2 498)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(40)	40	—	—
Переводы в Этап 3	—	(3)	3	—
Влияние ОКУ на конец периода в результате перевода из одной стадии в другую	—	512	117	629
Создание/восстановление резервов внутри одной стадии в результате текущего погашения	(1 204)	(1 852)	—	(3 056)
Восстановление резервов в результате расторжения ДФА	—	(5)	—	(5)
На 30 июня 2024 г.	6 135	2 206	120	8 461

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Обеспечением по договорам финансовой аренды являются предметы лизинга, которые могут быть изъяты и проданы по рыночной стоимости в случае возникновения рисков неплатежеспособности клиента, неуплаты дебиторской задолженности и расторжения договора. Оценка стоимости обеспечения определяется Группой путем присвоения каждому предмету лизинга кода актива, имеющего определенную ежемесячную кривую падения ликвидационной стоимости, определенную отделом управления имущественными рисками на основании внутренних методик, которые принимают во внимание оценку рыночной стоимости, ожидаемые расходы на изъятие и реализацию имущества. В некоторых ситуациях, когда инвестиции в лизинг оцениваются как индивидуально-обесцененные или для некоторых крупных сделок, оценка может производиться на индивидуальной основе.

Размер и вид дополнительного обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента и сделки. Мониторинг цены реализации имущества, переданного в лизинг, а также дополнительного обеспечения, учитывается в расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки от обесценения чистых инвестиций в лизинг и в ходе проверки его достаточности.

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.

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 остатка резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, находящимся в стадии 3 на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составило бы:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	31 декабря 2024 г.
Стадия 3	(459 486)	(255 899)
Всего эффекта на резерв под ОКУ	(459 486)	(255 899)

Также в качестве обеспечения договоров финансовой аренды выступают поручители, их влияние на резервы под ОКУ незначительно.

(в тысячах российских рублей)

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

Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам представляют собой платежи поставщикам за предметы лизинга, отражаемые на балансе до поступления предметов лизинга от поставщика, для дальнейшей передачи арендаторам. Активы, приобретенные для передачи в лизинг — это поступившие от поставщиков предметы лизинга для последующей передачи в лизинг.

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	31 декабря 2024 г.
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	1 067 259	2 133 734
Активы, приобретенные для передачи в лизинг	1 067 259	2 133 734
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам	7 005 133	10 290 768
Резерв	(22 634)	(40 718)
Авансы, выданные поставщикам после резервов	6 982 499	10 250 050
Всего активов, приобретенных для передачи в лизинг, и авансовых платежей поставщикам по лизинговым сделкам	8 049 758	12 383 784

По девяти ДФА создан индивидуальный резерв на авансы по восьми контрагентам в общем размере 22 634 тыс. руб. на 30 июня 2025 г. Общая сумма авансов, выданных по данным ДФА, составляет 581 334 тыс. руб. на 30 июня 2025 г.

По десяти ДФА создан индивидуальный резерв на авансы по шести контрагентам в общем размере 40 718 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. Общая сумма авансов, выданных по данным ДФА, составляет 767 162 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г.

7. Лизинговые активы для продажи

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены изъятыми активами по расторгнутым договорам. Руководство намерено реализовать эти активы. Данные активы отражаются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или чистой цены реализации согласно МСФО (IAS) 2 «Запасы».

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	31 декабря 2024 г.
Стоимость изъятых активов до списания до чистой цены реализации	931 614	447 386
Списание стоимости до чистой цены реализации	(100 139)	(83 175)
Стоимость изъятых активов после учета списания до чистой цены реализации	831 475	364 211

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	30 июня 2024 г. (неаудировано)
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 1 января	364 211	301 623
Стоимость изъятых лизинговых активов, полученных для продажи	605 773	186 911
Стоимость лизинговых активов, реализованных в отчетном периоде	(94 847)	(124 479)
Восстановление/(обесценение) списания до чистой цены реализации лизинговых активов для продажи в течение года	(43 662)	(18 589)
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи на 30 июня	831 475	345 466

(в тысячах российских рублей)

8. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств и активов в форме права пользования:

	Активы в собственности Группы				Активы в форме права пользования (аренда офисов)
	Мебель и прочее офисное оборудование	Компьютеры и прочее ИТ-оборудование	Транспортные средства компании	Всего основных средств	
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2025 г.	40 645	89 071	243 331	373 047	751 017
Поступления	3 736	15 919	22 335	41 990	278 339
Выбытие	(101)	(202)	(9 384)	(9 687)	(12 354)
На 30 июня 2025 г.	44 280	104 788	256 282	405 350	1 017 002
Накопленная амортизация					
На 1 января 2025 г.	(21 819)	(57 411)	(175 318)	(254 548)	(387 523)
Начисленная амортизация	(2 738)	(7 756)	(17 982)	(28 476)	(93 577)
Выбытие	101	202	9 384	9 687	5 251
На 30 июня 2025 г.	(24 456)	(64 965)	(183 916)	(273 337)	(475 849)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2025 г.	18 826	31 660	68 013	118 499	363 494
На 30 июня 2025 г.	19 824	39 823	72 366	132 013	541 153

	Активы в собственности Группы				Активы в форме права пользования (аренда офисов)
	Мебель и прочее офисное оборудование	Компьютеры и прочее ИТ-оборудование	Транспортные средства компании	Всего основных средств	
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 г.	38 386	60 423	210 476	309 285	689 103
Поступления	546	21 433	29 439	51 418	46 667
Выбытие	—	—	(8 743)	(8 743)	—
Модификация	—	—	—	—	(159 878)
На 30 июня 2024 г.	38 932	81 856	231 172	351 960	575 892
Накопленная амортизация					
На 1 января 2024 г.	(16 750)	(42 894)	(153 758)	(213 402)	(230 489)
Начисленная амортизация	(2 634)	(6 317)	(15 294)	(24 245)	(79 966)
Выбытие	—	—	8 743	8 743	—
Модификация	—	—	—	—	137 826
На 30 июня 2024 г.	(19 384)	(49 211)	(160 309)	(228 904)	(172 629)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2024 г.	21 636	17 529	56 718	95 883	458 614
На 30 июня 2024 г.	19 548	32 645	70 863	123 056	403 263

Активы в форме права пользования представляют собой офисные помещения и парковки. У Группы 24 офиса в России.

По состоянию на 30 июня 2025 г. обязательства по аренде составили 586 463 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 403 970 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

8. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

В марте 2025 года Группой были дополнительно приняты в аренду нежилые помещения для офиса в Артеме с целью размещения архива, и соответственно, отражено признание АФПП и обязательства по аренде по новому договору на дату начала аренды. В июне 2025 года продлены договоры аренды офиса во Владивостоке до 2031 года, и в Санкт-Петербурге до 2028 года, соответствующее изменение условий аренды отражено в АФПП и обязательстве по аренде. В марте 2025 года Группой был досрочно расторгнут договор аренды офиса в Казани в связи с переездом в новый офис, и соответственно, отражено прекращение признания обязательства по аренде по старому договору на дату его расторжения и признание АФПП и обязательства по аренде по новому договору на дату начала аренды.

9. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	30 июня 2024 г. (неаудировано)
Расход по текущему налогу на прибыль	(13 678)	(27 462)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(712 807)	(230 035)
Расход по налогу на прибыль	(726 485)	(257 497)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации для Группы на 30 июня 2025 г. составила 25% и на 30 июня 2024 г. составляла 20%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	За шестимесячный период, завершившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудировано)	30 июня 2024 г. (неаудировано)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 850 724	1 239 439
Законодательно установленная ставка налога	25%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	(712 681)	(247 888)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(13 804)	(9 609)
Расход по налогу на прибыль	(726 485)	(257 497)

Эффективная ставка по налогу на прибыль за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 г., составила 25,48% и за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2024 г., составила 20,78%.

(в тысячах российских рублей)

10. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые активы		
НДС с просроченной задолженности лизингополучателей	221 073	132 875
Прочая дебиторская задолженность	74 652	24 798
Дебиторская задолженность поставщиков по расторгнутым договорам поставки	8 795	49 349
Задолженность по штрафным санкциям по договорам финансовой аренды	625	1 011
Итого прочие финансовые активы до резервов	305 145	208 033
Резервы под ожидаемые убытки по прочим финансовым активам	(49 503)	(77 075)
Итого прочие финансовые активы за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки	255 642	130 958
Предоплаты по страхованию	185 066	184 815
Авансы, выданные прочим контрагентам по хозяйственным договорам	80 535	68 844
Авансы, выданные сотрудникам	2 852	1 260
Итого прочие нефинансовые активы	268 453	254 919
Итого прочие активы	524 095	385 877

11. Кредиты банков

На 30 июня 2025 г. размер задолженности по кредитам сторонних банков составил 34 191 683 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 43 772 979 тыс. руб.), данное финансовое обязательство оценивается по амортизационной стоимости, процентные расходы рассчитываются с использованием эффективной процентной ставки.

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа имеет кредиты в российских рублях в нескольких банках, зарегистрированных на территории Российской Федерации, со сроками погашения в 2025-2029 годах. Кредитов в иностранной валюте у Группы нет. В кредитных договорах используются как фиксированные, так и плавающие ставки. С 2024 года Группа заключает сделки процентный СВОП с различными российскими банками и таким образом хеджирует денежные потоки по полученным кредитам с плавающей процентной ставкой.

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа имела ряд финансовых обязательств, возникающих в результате кредитных соглашений с ковенантами, подлежащими регулярному тестированию в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Такие ковенанты включают необходимость поддержания на определенном уровне коэффициента ликвидности, соотношения чистого долга к капиталу, показателя капитализации и другие. В случае нарушения ковенант кредитор имеет право потребовать погашения кредита.

По состоянию на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. нарушений ковенант не было. Ковенанты тестируются на регулярной основе в течение года. Группа не ожидает нарушения ковенант в течение двенадцати месяцев с отчетной даты.

В качестве обеспечения залога Группа предоставляет залогов прав (требований) по договорам финансовой аренды, что подробно раскрыто в Примечании 18.

(в тысячах российских рублей)

12. 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 июня 2025 г.</i>	<i>Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2024 г.</i>	<i>На 30 июня 2025 г.</i>	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>
Серия 001P-01	Октябрь 2024 года	Октябрь 2027 года	—	24,34%	24,34%	913 137	1 002 310
Серия КО-001	Декабрь 2024 года	Ноябрь 2025 года	—	23,00%	24,00%	3 196 426	4 966 865
Серия 001P-02	Март 2025 года	Февраль 2028 года	—	24,00%	—	4 555 778	—
						8 665 341	5 969 175

13. Авансы, полученные от лизингополучателей

Авансы, полученные от 10 крупнейших клиентов, составляют 27% от всех авансов, полученных на 30 июня 2025 г. (31 декабря 2024 г.: 25%).

14. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2025 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Прочие обязательства		
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по возмещению затрат лизингополучателя на ремонт	77 026	25 627
Кредиторская задолженность за аудиторские и сопутствующие услуги	7 454	8 050
Обязательства по хозяйственным договорам	3 596	4 981
Итого прочие финансовые обязательства	88 076	38 658
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательство на выплату премий	518 312	319 486
Кредиторская задолженность по заработной плате, включая НДФЛ и взносы	111 560	1 259
Обязательство на выплату отпусков	85 422	66 266
Кредиторская задолженность по транспортному налогу и налогу на имущество	387	115
Итого прочие нефинансовые обязательства	715 681	387 126
Итого прочие обязательства	803 757	425 784

В 2023 году Группа внедрила программу вознаграждения ключевого руководящего персонала, в соответствии с которой выплаты производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности. Для отражения обязательств по данной программе Группа признала оценочное обязательство в строке «Обязательство на выплату премий».

(в тысячах российских рублей)

15. Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовому лизингу и займам выданным, изменение прочих резервов

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

	За шестимесячный период, завершившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудировано)	30 июня 2024 г. (неаудировано)
Изменение резервов под ОКУ по финансовому лизингу, займам выданным		
Изменение резервов под ОКУ по финансовому лизингу	(438 089)	26 485
Изменение резервов под ОКУ по займам выданным	(1 206)	(2)
Всего изменение резервов под ОКУ по финансовому лизингу, займам выданным	(439 295)	26 483
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам		
Восстановление резервов по прочим активам	27 571	—
Всего изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	27 571	—
Изменение прочих резервов		
Восстановление резервов под обесценение по авансовым платежам поставщикам по лизинговым сделкам, по которым ожидается поставка и передача в лизинг	18 084	9 622
Прочие изменения в резервах, в т.ч. по судебным искам	(82 287)	(42 026)
Всего изменение прочих резервов	(64 203)	(32 404)

16. Управление капиталом

Для целей управления капиталом Группа рассматривает собственный капитал, определенный согласно МСФО, в качестве капитала.

Управление капиталом Группы имеет своей целью обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Руководство Группы осуществляет управление капиталом на основе данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с финансовой отчетностью по МСФО, путем отслеживания показателей ковенант по кредитам банков, что подробно раскрыто в Примечании 11.

На 30 июня 2025 г. доля капитала составляет 31% от валюты баланса (на 31 декабря 2024 г.: 26%). Капитал Группы изменяется в том числе за счет изменения нераспределенной прибыли и выплаты дивидендов. За период, закончившийся 31 декабря 2024 г., были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 13 500 060 тыс. руб. В первом полугодии 2025 года была объявлена и выплачена дивиденды в размере 74 тыс. руб.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 30 июня 2025 г. является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

(в тысячах российских рублей)

17. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

У Группы нет нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости. Есть финансовые активы и обязательства – процентные свопы, оцениваемые по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых раскрывается

Группа раскрывает справедливую стоимость чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств, средств в банках, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности и прочих краткосрочных финансовых активов, и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, и поэтому не включается в таблицу ниже.

Чистые инвестиции в лизинг и финансовые активы по амортизированной стоимости относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

За шесть месяцев 2025 года и шесть месяцев 2024 года переводов финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Для целей раскрытия справедливой стоимости чистых инвестиций в лизинг и финансовых активов по амортизированной стоимости используется текущие рыночные ставки по аналогичным сделкам.

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Группа раскрывает справедливую стоимость кредитов, полученных от банков на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., которые относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, для целей раскрытия справедливой стоимости кредитов используется рыночные ставки по аналогичным сделкам на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г.

Переводов финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

По состоянию на 30 июня 2025 г. финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- ▶ производные финансовые инструменты относятся к Уровню 2. По состоянию на 30 июня 2025 г. справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет (174 939) тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

17. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства, числящиеся на балансе по уровням иерархии справедливой стоимости.

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			
	<i>Дата</i>	<i>Исходных</i>	<i>Исходных</i>	<i>Исходных</i>	
<i>На 30 июня 2025 г.</i>	<i>оценки</i>	<i>данных</i>	<i>данных</i>	<i>данных</i>	<i>Итого</i>
		<i>уровня 1</i>	<i>уровня 2</i>	<i>уровня 3</i>	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резервов под ОКУ	На 30 июня 2025 г.	—	—	56 711 037	56 711 037
Финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ОКУ	На 30 июня 2025 г.	—	—	5 179 519	5 179 519
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты банков	На 30 июня 2025 г.	—	—	33 733 711	33 733 711
Облигации выпущенные	На 30 июня 2025 г.	—	—	8 891 396	8 891 396

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			
	<i>Дата</i>	<i>Исходных</i>	<i>Исходных</i>	<i>Исходных</i>	
<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>оценки</i>	<i>данных</i>	<i>данных</i>	<i>данных</i>	<i>Итого</i>
		<i>уровня 1</i>	<i>уровня 2</i>	<i>уровня 3</i>	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резервов под ОКУ	На 31 декабря 2024 г.	—	—	55 460 720	55 460 720
Финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ОКУ	На 31 декабря 2024 г.	—	—	3 643 774	3 643 774
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты банков	На 31 декабря 2024 г.	—	—	41 588 605	41 588 605
Облигации выпущенные	На 31 декабря 2024 г.	—	—	5 969 175	5 969 175
Займы полученные	На 31 декабря 2024 г.	—	—	3 172 133	3 172 133

(в тысячах российских рублей)

17. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

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

	30 июня 2025 г. (неаудировано)			31 декабря 2024 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
Финансовые активы						
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резервов под ОКУ	55 630 435	56 711 037	1 080 602	59 074 066	55 460 720	(3 613 346)
Финансовые активы по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ОКУ	6 764 040	5 179 519	(1 584 521)	5 140 919	3 643 774	(1 497 145)
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	34 191 683	33 733 711	457 972	43 772 979	41 588 605	2 184 374
Облигации выпущенные	8 665 341	8 891 396	(226 055)	5 969 175	5 969 175	—
Займы полученные	—	—	—	3 177 883	3 172 133	5 750
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(272 002)			(2 920 367)

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

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

В случае финансовых активов, таких как: денежные средства и их эквиваленты, прочие активы, и финансовых обязательств, таких как: кредиторская задолженность перед поставщиками, прочие обязательства, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих рыночных ставок, на соответствующую отчетную дату по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Производные финансовые инструменты

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

(в тысячах российских рублей)

18. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения залога

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в отчет о финансовом положении, в рамках залогового обеспечения кредитов, полученных от сторонних банков, в соответствии с обычными условиями таких соглашений. В качестве обеспечения по кредитным договорам Группа передала банкам в залог права (требования) по договорам финансовой аренды. На 30 июня 2025 г. размер обеспечения в виде остатка платежей по договорам лизинга с НДС составляет 45 284 854 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 58 102 414 тыс. руб.), в том числе чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки по данным договорам 28 614 012 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 34 931 859 тыс. руб.).

19. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать, совместно контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Операции между связанными сторонами проводятся на рыночных условиях.

Остатки по операциям с материнской компанией и другими связанными обществами по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Компании под общим контролем	Ключевой персонал	Компании под общим контролем	Ключевой персонал
Активы в форме права пользования	79 383	—	105 843	—
Прочие активы	18 362	—	16 549	—
Займы полученные	—	—	3 177 883	—
Обязательства по аренде	87 413	—	112 125	—
Прочие обязательства	2 619	285 933	1 768	210 036

Группа начала использовать долгосрочную программу вознаграждения ключевого управленческого персонала с 2023 года, в соответствии с которой Группа создает в составе Прочих обязательств резерв, выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности.

В ключевой управленческий персонал на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. входят: Генеральный директор (Председатель правления), члены Совета директоров, члены Правления, руководители отдельных подразделений.

На 30 июня 2025 г. краткосрочные и долгосрочные обязательства по вознаграждениям ключевого управленческого персонала составили 52 799 тыс. руб. и 233 134 тыс. руб., соответственно (на 31 декабря 2024 г.: 79 514 тыс. руб. — краткосрочные и 130 522 тыс. руб. — долгосрочные обязательства).

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям с материнской организацией и другими связанными обществами:

	30 июня 2025 г. (неаудировано)		30 июня 2024 г. (неаудировано)	
	Компании под общим контролем	Ключевой персонал	Компании под общим контролем	Ключевой персонал
За шестимесячный период, завершившийся				
Процентные расходы по займам	(107 562)	—	—	—
Процентные расходы по аренде	(3 821)	—	(4 270)	—
Доход за оказание услуг агента по страхованию	3 917	—	—	—
Расходы на персонал	—	(256 081)	—	(343 657)
Прочие расходы, относящиеся к лизинговой деятельности	(6 792)	—	—	—
Прочие операционные расходы	(2 161)	—	(300)	—
Амортизация АФПП	(26 461)	—	(23 209)	—
Аренда и коммунальные услуги	(456)	—	(436)	—

(в тысячах российских рублей)

19. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу за шесть месяцев 2025 года и 2024 года, представляют собой краткосрочные и долгосрочные вознаграждения (заработная плата, премии). Сумма указанных вознаграждений, включая налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, составила:

- ▶ за шесть месяцев 2025 года 256 081 тыс. руб., в том числе краткосрочные вознаграждения – 153 470 тыс. руб., долгосрочные вознаграждения – 102 611 тыс. руб.;
- ▶ за шесть месяцев 2024 года 343 657 тыс. руб., в том числе краткосрочные вознаграждения – 276 636 тыс. руб., долгосрочные вознаграждения – 67 021 тыс. руб.

20. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

Существующие и потенциальные иски против Группы

В ходе своей хозяйственной деятельности Группа участвует в судебных разбирательствах. По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа создала резерв на покрытие убытков в связи с возникшими обязательствами к Группе со стороны контрагентов в сумме 83 623 тыс. руб. (резерв по состоянию на 31 декабря 2024 г. составил 135 774 тыс. руб.).

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям.

В частности, в связи со сложившейся геополитической обстановкой в течение 2022-2024 годов в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на снижение эффекта от введения экономических санкций в отношении российских налогоплательщиков. Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства. Также, было приостановлено действие отдельных положений ряда международных соглашений по вопросам налогообложения.

В настоящее время практика применения указанных выше норм, а также ряда иных положений (например, положений, предусматривающих запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы и (или) сумм, подлежащих к уплате, в том числе в случаях, когда основной целью совершения сделки (операции) не являются неуплата (неполная уплата) и (или) зачет (возврат) суммы налога) не сформировалась и(или) является противоречивой. В этой связи, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами на практике.

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 и применении тех или иных норм налогового законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. Таким образом, интерпретация налогового законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными.

Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(в тысячах российских рублей)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. В отчетном периоде Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из сделок с взаимозависимыми лицами, на основе фактических цен сделок.

На 30 июня 2025 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

21. Движение финансовых обязательств

	<i>Займы полученные</i>	<i>Кредиты банков и Облигации выпущенные</i>	<i>Обяза- тельства по аренде</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2024 г.	3 177 883	49 742 154	403 970	53 324 007
Поступления от привлечения/выпуска	—	7 819 100	278 705	8 097 805
Выбытия	—	—	(7 469)	(7 469)
Погашения	(3 000 000)	(14 532 915)	(88 742)	(17 621 657)
Начисление процентных расходов, с учетом эффекта хеджирования	107 562	4 385 744	19 520	4 512 826
Погашения процентных расходов отражено в составе операционной деятельности	(285 445)	(4 576 000)	(19 521)	(4 880 966)
Прочие	—	18 941	—	18 941
На 30 июня 2025 г.	—	42 857 024	586 463	43 443 487
На 31 декабря 2023 г.	—	44 827 766	489 472	45 317 238
Поступления от привлечения/выпуска	—	23 820 400	24 589	23 844 989
Выбытия	—	—	—	—
Погашения	—	(11 589 470)	(88 843)	(11 678 313)
Начисление процентных расходов, с учетом эффекта хеджирования	—	4 055 792	3 978	4 059 770
Погашения процентных расходов отражено в составе операционной деятельности	—	(4 029 485)	(3 978)	(4 033 463)
Прочие	—	16 726	—	16 726
На 30 июня 2024 г.	—	57 101 729	425 218	57 526 947

22. События после отчетной даты

За период от отчетной даты до 21 августа 2025 г. сумма гашений по заемным средствам составила 2 062 000 тыс. руб. Поступления за этот период отсутствовали.

В июле 2025 года в ответ на снижение инфляционных рисков, Банк России на заседании понизил ключевую ставку с 20% до 18%.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 29 листа(ов)