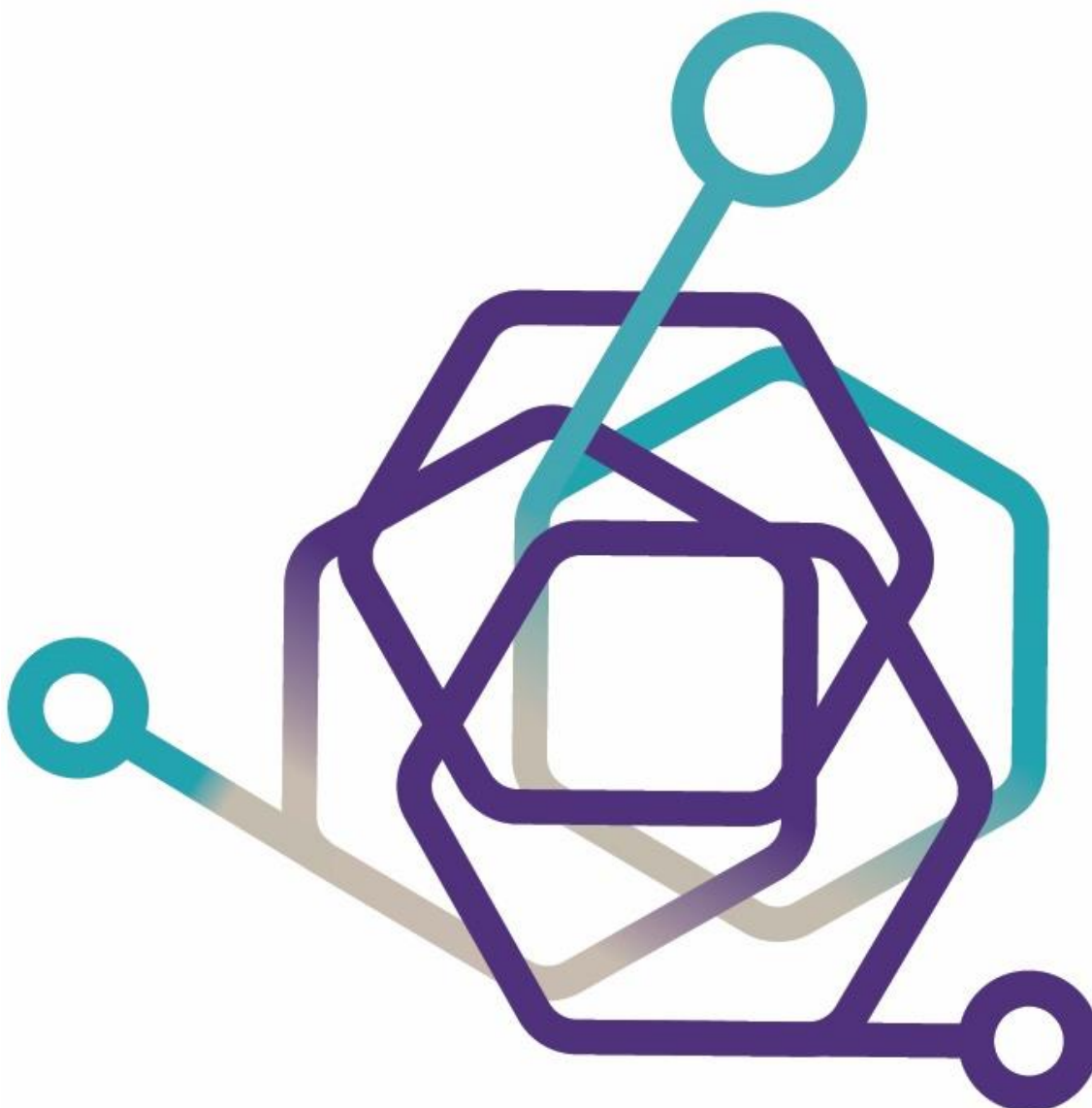


Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

## Аудиторское заключение

о консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2023 года

Москва | 2024

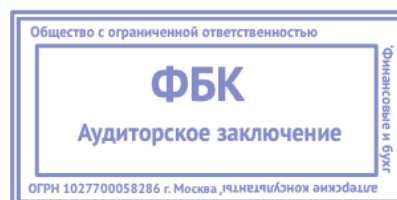


## Содержание

### Аудиторское заключение независимого аудитора

### Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	12
1. Основные виды деятельности .....	12
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности .....	16
3. Существенные положения учетной политики .....	18
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения .....	34
5. Денежные и приравненные к ним средства .....	37
6. Средства в банках .....	38
7. Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода .....	38
8. Чистые инвестиции в лизинг .....	39
9. Активы, сдаваемые в операционную аренду .....	43
10. Авансы, уплаченные поставщикам .....	47
11. Прочие активы .....	49
12. Инвестиционная собственность .....	52
13. Актив по концессионному соглашению .....	52
14. Запасы .....	54
15. Займы выданные .....	55
16. Налогообложение .....	57
17. Кредиты и займы полученные .....	61
18. Обязательства по аренде .....	62
19. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	63
20. Финансовое обязательство перед акционером .....	67
21. Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии .....	67
22. Прочие обязательства .....	68
23. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль .....	68
24. Акционерный капитал .....	68
25. Прекращенная деятельность .....	70
26. Выбытие дочерних компаний .....	72
27. Процентные доходы и процентные расходы .....	75
28. Административные расходы .....	75
29. Прочие операционные доходы, прочие операционные расходы .....	75
30. Управление финансовыми рисками .....	76
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	89
32. Управление капиталом и достаточность капитала .....	91
33. Забалансовые и условные обязательства .....	92
34. Операции со связанными сторонами .....	95
35. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности .....	98
36. События после отчетной даты .....	99



# Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам  
акционерного общества  
«Государственная транспортная лизинговая компания»

## Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» (далее – АО «ГТЛК») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за 2023 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 26 «Выбытие дочерних компаний» к консолидированной финансовой отчетности, описывающее отражение выбытия группы дочерних компаний в результате потери контроля. Выбытие группы дочерних компаний состоялось 31 мая 2023 года. В результате данной операции Группа признала убыток от выбытия в размере 2 491 млн руб. в составе статьи «Доходы за вычетом расходов от выбытия дочерних компаний» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год. Мы не модифицируем свой вывод в связи с данным обстоятельством.



## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг – примечания 4 «Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения», 8 «Чистые инвестиции в лизинг» и 30 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности

Чистые инвестиции в лизинг составляют 32% от величины активов и представлены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ). Оценка резервов под ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

- своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к чистым инвестициям в лизинг (отнесение к стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»);
- оценка вероятности попадания в дефолт и величины убытка в случае дефолта;
- оценка ожидаемых денежных потоков по чистым инвестициям в лизинг, отнесенным к стадии 3.

В связи с существенным объемом чистых инвестиций в лизинг, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и сделанных допущений при оценке резерва под ОКУ, мы в том числе провели аудиторские процедуры, перечисленные ниже.

Мы протестировали средства контроля за своевременным отнесением балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг в соответствующие стадии кредитного риска.

Для выборки балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг, потенциальное изменение оценки резервов под ОКУ которых может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенной Группой стадии кредитного риска посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Группой.

По выборке чистых инвестиций в лизинг мы оценили корректность исходных данных, используемых для определения вероятности попадания в дефолт и величины убытка в случае дефолта.

Для выборки балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг, отнесенных к стадии 3, по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, использованные Группой для оценки будущих денежных потоков, включая оценку стоимости предметов лизинга и сроков их реализации, на основании нашего понимания и доступной рыночной информации.

Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом подверженность Группы кредитному риску раскрытия информации в примечаниях 4, 8 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

## Обесценение активов, сдаваемых в операционную аренду – примечание 9 «Активы, сдаваемые в операционную аренду» к консолидированной финансовой отчетности

Активы, сдаваемые в операционную аренду, составляют 29% активов Группы. Возмещаемая стоимость данных активов подлежит оценке при наличии индикаторов обесценения с использованием профессионального суждения и является чувствительной к используемым допущениям. Снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости приводит к признанию убытков и может оказать существенное влияние на финансовый результат.

В связи с существенным объемом данных активов, а также неопределенностью, присущей оценке возмещаемой стоимости, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Мы оценили обоснованность наиболее существенных допущений, используемых руководством Группы для определения возмещаемой стоимости активов:

- на выборочной основе мы оценили обоснованность рыночной стоимости, использованной при тестировании соответствующего актива на обесценение, с использованием доступной рыночной информации и собственных данных Группы;
- мы оценили адекватность методологии и ставок дисконтирования, использованных при определении ценности использования, с привлечением наших собственных специалистов по оценке.

Мы также проанализировали, отражают ли надлежащим образом ключевые допущения, используемые для тестирования указанных активов на обесценение раскрытия информации в примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности.

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2023 год и в Отчете эмитента акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2023 год и Отчет эмитента акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2023 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2023 год или Отчетом эмитента акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2023 год мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы.



## Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;



г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.


Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Группы, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление Группы, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Президент ООО «ФБК» 

Сергей Михайлович Шапигузов  
На основании Устава,  
ОРНЗ 21606043397

Руководитель аудита,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение 

Ильдар Равилевич Сафиулин  
(ОРНЗ 22006037114)

Дата аудиторского заключения  
«18» марта 2024 года



## Аудируемое лицо

### Наименование:

Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» (АО «ГТЛК»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 18 октября 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027739407189.

## Аудитор

### Наименование:

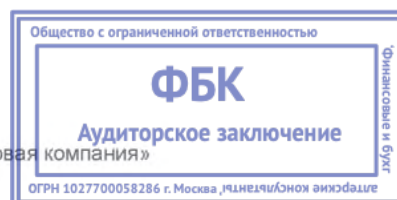
Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.





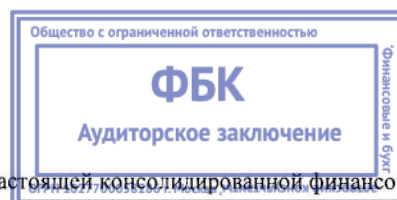
Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	5	32 152	38 107
Средства в банках	6	16 341	19 457
Авансы, уплаченные поставщикам	10	171 002	117 220
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг		7 598	1 384
Займы выданные	15	-	29 860
Запасы	14	7 646	44 470
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	7	124 002	-
Чистые инвестиции в лизинг	8	364 740	285 207
Активы, сдаваемые в операционную аренду	9	330 693	340 134
Актив по концессионному соглашению	13	57 374	40 682
Инвестиционная собственность	12	4 087	4 211
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования		1 731	775
Отложенные активы по налогу на прибыль	16	1 754	9 449
Текущие активы по налогу на прибыль		634	8
НДС к возмещению		1 692	5 281
Прочие активы	11	23 240	34 975
<b>Всего активов</b>		<b>1 144 686</b>	<b>971 220</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы полученные	17	444 496	331 402
Обязательства по аренде	18	9 767	11 768
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	352 469	454 698
Финансовые обязательства перед акционером	20	34 023	29 623
Авансы полученные		10 158	6 932
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	26	92 763	-
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	4 051	1 583
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2	2 394
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	21	14 137	-
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	23	3 321	1 402
Прочие обязательства	22	6 416	8 619
<b>Всего обязательств</b>		<b>971 603</b>	<b>848 421</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	24	146 193	146 193
Дополнительный капитал	24	83 084	32 913
Накопленный убыток		(55 007)	(55 714)
Курсовые разницы и прочие резервы		(1 187)	(593)
<b>Всего капитала</b>		<b>173 083</b>	<b>122 799</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>1 144 686</b>	<b>971 220</b>

Разрешено к выпуску и подписано Первым заместителем генерального директора Акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» 18 марта 2024 года.



Кадочников М.С. Первый заместитель генерального директора



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2023 год	2022 год
Процентные доходы от операций финансового лизинга	27	35 715	30 911
Прочие процентные доходы	27	5 852	7 957
Доходы от операционной аренды		55 834	58 802
Процентные расходы	27	(66 745)	(62 329)
Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду	9	(16 307)	(20 463)
		<b>14 349</b>	<b>14 878</b>
Создание оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	5, 7, 8, 10, 15	(27 151)	(15 401)
		<b>(12 802)</b>	<b>(523)</b>
Административные расходы	28	(5 075)	(4 462)
Прочие операционные доходы	29	7 751	3 578
Прочие операционные расходы	29	(8 717)	(27 513)
Чистая прибыль (убыток) от переоценки счетов в иностранной валюте		3 164	(14 471)
Восстановление (создание) оценочных резервов под кредитные убытки непроцентных активов	11, 21	14 601	(11 080)
Доход за вычетом расходов от выбытия дочерних компаний	26	(2 491)	(2 338)
<b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>(3 569)</b>	<b>(56 809)</b>
Экономия (расход) по налогу на прибыль	16	4 276	3 768
<b>Прибыль (убыток) за период от продолжающейся деятельности</b>		<b>707</b>	<b>(53 041)</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Убыток после налогообложения за период от прекращенной деятельности	25	-	(1 708)
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>707</b>	<b>(54 749)</b>
Приходящаяся на:			
- Акционера		707	(54 400)
- Неконтролирующую долю участия		-	(349)
<b>Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы		(6 885)	(1 883)
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(128)
Реклассификация в состав прибыли и убытка резерва курсовых разниц, за вычетом налогов, по выбывшим дочерним компаниям	25, 26	6 291	971
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(594)</i>	<i>(1 040)</i>
<b>Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(594)</b>	<b>(1 040)</b>
<b>Всего совокупного дохода (убытка) за год</b>		<b>113</b>	<b>(55 789)</b>
Приходящийся на:			
- Акционера		113	(55 440)
- Неконтролирующую долю участия		-	(349)



Кадочников М.С., Первый заместитель генерального директора



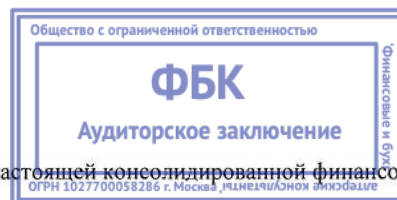
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	2023 год	2022 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Денежные средства, полученные от лизингополучателей и арендаторов, кроме процентов		129 254	125 322
Проценты, полученные от лизингополучателей		34 811	29 977
Денежные средства, полученные от реализации имущества		15 214	1 958
Денежные средства, уплаченные поставщикам, за вычетом возвратов		(213 165)	(92 247)
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге		(261)	(63)
Проценты, полученные по операциям, отличным от финансовой аренды		3 563	3 911
Проценты уплаченные		(59 924)	(60 412)
Государственные субсидии в части компенсации процентов уплаченных	27	2 318	3 431
Чистые (выплаты) поступления по налогам, отличным от налога на прибыль		5 783	(13 592)
Чистые поступления (выплаты) от производных финансовых инструментов и конверсионных сделок		(16)	(21 711)
Денежные средства, уплаченные по договорам финансовой гарантии		(17 101)	-
Административные и прочие расходы уплаченные		(4 929)	(4 623)
Расходы по операционной аренде и чистые прочие доходы полученные (расходы уплаченные)		(161)	2 372
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>(104 614)</b>	<b>(25 677)</b>
Расход по налогу на прибыль		(1 063)	(482)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(105 677)</b>	<b>(26 159)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Чистое изменение средств в банках		375	330
Чистое изменение средств в банках (с ограниченным правом пользования)	6	(12 953)	(15 743)
Займы выданные		-	(1 599)
Возврат займов выданных		4 096	4 945
Денежные средства, уплаченные по концессионному соглашению		(18 941)	(19 042)
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(500)
Приобретение финансовых активов, удерживаемых для получения дохода		-	(675)
Поступления от выбытия, продажи и погашения финансовых активов, удерживаемых для получения дохода		-	729
Поступления от продажи неконтролируемых долей участия в дочерних компаниях		2	-
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	25, 26	(130)	1741
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(27 551)</b>	<b>(29 814)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Кредиты и займы полученные	35	160 288	134 263
Кредиты и займы выплаченные	35	(86 439)	(159 979)
Выпущенные долговые ценные бумаги	35	99 565	25 018
Долговые ценные бумаги погашенные	35	(42 984)	(48 207)
Обязательства по аренде выплаченные	35	(2 884)	(17 684)
Дивиденды выплаченные акционеру	24	-	(285)
Оплата выпущенных акций	24	-	58 334
Поступления в дополнительный капитал	24	-	15 000
<b>Чистое (использование) поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>127 546</b>	<b>6 460</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(273)	4 540
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>(5 955)</b>	<b>(44 973)</b>
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года</b>		<b>38 107</b>	<b>83 080</b>
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	5	<b>32 152</b>	<b>38 107</b>

Кадочников М.С., Первый заместитель генерального директора

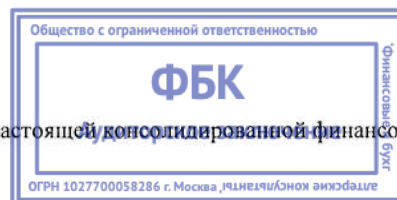


Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2023 год  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Приходится на акционера Компании						
	Акционерный капитал	Дополнительный капитал	Накопленный убыток	Курсовые разницы и прочие резервы	Итого	Неконтролирующая доля участия	Всего капитала
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 г.</b>	101 018	32 913	(1 029)	447	133 349	1 153	134 502
Убыток за год	-	-	(54 400)	-	(54 400)	(349)	(54 749)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(1 040)	(1 040)	-	(1 040)
<b>Всего совокупного убытка</b>	-	-	(54 400)	(1 040)	(55 440)	(349)	(55 789)
Выбытие дочерней компании (Примечание 25)	-	-	-	-	-	(804)	(804)
Дивиденды объявленные (Примечание 24)	-	-	(285)	-	(285)	-	(285)
Выпуск обыкновенных акций (Примечание 24)	73 334	(15 000)	-	-	58 334	-	58 334
Государственная субсидия (Примечание 24)	-	15 000	-	-	15 000	-	15 000
Эффект от соглашения об обратном выкупе обыкновенных акций (Примечание 24)	(28 159)	-	-	-	(28 159)	-	(28 159)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	146 193	32 913	(55 714)	(593)	122 799	-	122 799
Прибыль за год	-	-	707	-	707	-	707
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(594)	(594)	-	(594)
<b>Всего совокупного дохода</b>	-	-	707	(594)	113	-	113
Эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером (за минусом эффекта по налогу на прибыль) (Примечание 19)	-	50 171	-	-	50 171	-	50 171
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	146 193	83 084	(55 007)	(1 187)	173 083	-	173 083

Калочников М.С., Первый заместитель генерального директора



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## 1. Основные виды деятельности

Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» (далее - «Компания») было создано в Российской Федерации как Закрытое акционерное общество «Лизинговая компания гражданской авиации» 12 ноября 2001 года. С 9 февраля 2015 года по 31 декабря 2020 года Компания имела публичный статус общества и называлась ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания».

Согласно распоряжению Минтранса России №ДЗ-225-р от 20 ноября 2020 года «О решениях внеочередного общего собрания акционеров публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» в 2020 году был утвержден устав Компании, исключаящий публичный статус (организационно-правовая форма остается прежней – акционерное общество).

31 декабря 2020 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесено новое наименование Компании – Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания», сокращенно АО «ГТЛК».

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг финансового и операционного лизинга компаниям, ведущим свою деятельность на территории Российской Федерации, Содружества Независимых Государств и иностранных государств.

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 629008, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Салехард, улица Республики, д. 73, комната 100.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2023 года акционерами Компании являются Министерство транспорта РФ и Министерство финансов РФ (Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Российская Федерация.

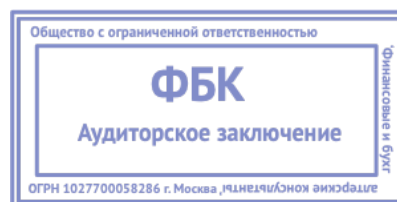
Компания и ее дочерние предприятия составляют группу компаний ГТЛК (далее – «Группа»).

На 31 декабря 2023 года консолидируемые существенные дочерние предприятия представлены в таблице ниже:

	Регистрационный номер компании	Доля участия, %	Страна регистрации	Дата регистрации/приобретения
ООО «Сапфир-7452»	1046605195405	100	Россия	5 мая 2004
GTLK Asia Limited	2742447	100	Гонконг	5 сентября 2018
ООО «Морской торговый порт «Лавна»	1065190091328	5	Россия	29 ноября 2016
ООО «ЛАЛ-1520»	1187746938213	100	Россия	15 ноября 2018

На 31 декабря 2022 года консолидируемые существенные дочерние предприятия представлены в таблице ниже:

	Регистрационный номер компании	Доля участия, %	Страна регистрации	Дата регистрации/приобретения
ООО «Сапфир-7452»	1046605195405	100	Россия	5 мая 2004
GTLK Europe DAC	512927	100	Ирландия	9 мая 2012
GTLK Europe Capital DAC	619002	100	Ирландия	17 января 2018
GTLK Asia Limited	2742447	100	Гонконг	5 сентября 2018
ООО «Морской торговый порт «Лавна»	1065190091328	5	Россия	29 ноября 2016
ООО «ЛАЛ-1520»	1187746938213	100	Россия	15 ноября 2018



В соответствии с соглашением об осуществлении прав участников ООО «Морской порт «Лавна» (далее - ООО «Лавна»), заключенного в апреле 2019 года, Компания продолжает обладать существующими правами, обеспечивающими текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций, следовательно, продолжает сохранять контроль над объектом инвестиций ООО «Лавна». В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 ООО «Лавна» продолжает быть дочерним предприятием Компании, несмотря на снижение доли владения Компании в ООО «Лавна» до 5 % и наличии существенной неконтролирующей доли участия.

В июле 2019 года в ОАЭ (через дочернее предприятие GTLK Europe DAC) было образовано совместное предприятие со сторонним инвестором, где доля участия Группы составляет 50 %.

В июне 2022 года Группа реализовала доли в размере 100 % GTLK Asia M1 Limited и GTLK Asia M2 Limited. Сумма вознаграждения составила за 880 428 Евро (49 млн руб.). Финансовый результат от сделки составил убыток в размере 2 695 млн руб. (Примечание 26).

В июле 2022 года Группа реализовала 81,32 % уставного капитала Акционерного коммерческого банка «Национальный Резервный Банк» (далее – Банк). Сумма вознаграждения составила 3 390 млн руб. Финансовый результат от выбытия Банка составил убыток в размере 118 млн руб. (Примечание 25).

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10, в результате решения Высокого суда Ирландии о начале процедуры ликвидации компаний GTLK Europe DAC и GTLK Capital DAC от 31 мая 2023 года, Компания потеряла контроль над ними и их дочерними компаниями (Примечание 26). Финансовый результат от выбытия данной группы компаний составил убыток в размере 2 491 млн руб.

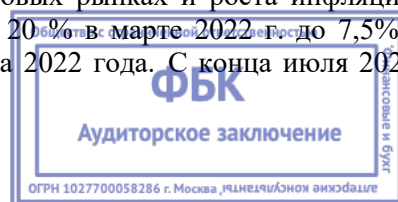
#### ***Условия осуществления экономической деятельности в Российской Федерации***

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации (далее – Россия, РФ). Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отразились на экономической ситуации в России.

В 2023 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 том числе 2023 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. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России неоднократно менял учетную ставку: с 20,5% в марте 2022 года до 7,5% в сентябре 2022 г.; указанная ставка продолжила действие до конца 2022 года. С конца июля 2023 года Банк России





постепенно повышал ключевую ставку. На отчетную дату, а также в период составления данной отчетности, ключевая ставка составила 16%.

Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 120 руб. до 52,5 руб., установившись к концу года на уровне 72 руб. В 2023 году курс колебался от 62 руб. до 102 руб., и по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 89,6883 руб. за 1 доллар США, что обусловлено как введением эмбарго на российскую нефть, так и традиционным увеличением импорта.

Курс евро по отношению к рублю РФ с пикового значения 133 рубля за 1 евро в марте 2022 г. в течение второго полугодия 2022 г. установился в диапазоне 53-76 руб. за 1 евро. В 2023 году курс колебался от 73 руб. до 111 руб., и по состоянию на 31 декабря 2023 года курс составил 99,1919 руб. за 1 евро.

В реальном секторе российской экономики не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности вследствие введения санкций – разрывы логистических цепочек, необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта и перекрытие доступа к зарубежным технологиям. В течение 2022 и 2023 гг. российская экономика, несмотря на негативные прогнозы, устояла и перешла к росту. ВВП России по итогам 2022 года, по данным Росстата, снизился на 2,1 %, а рост ВВП России за 2023 года по предварительной оценке Росстата составил 3,6 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Инфляция в России в середине 2022 года прогнозировалась на уровне 16 %-17,5 %, в 2023 году - 6,1 %, в 2024 году - 4,0 %, в 2025 году - 4,0 %. По данным Банка России, опубликованным в январе 2023 года, годовая инфляция в 2022 году составила 11,94 %. По данным Росстата и Банка России к декабрю 2023 года инфляция составила 7,42 %.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность контрагентов Группы погашать задолженность перед Группой.

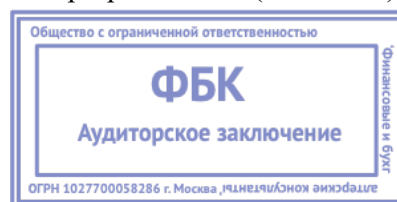
Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты, в том числе при анализе обесценения активов Группы. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

### **Санкции, введенные в отношении Группы**

С 8 апреля 2022 года Группа осуществляет деятельность в условиях санкций, введенных рядом стран. Согласно официальным данным Компания включена в пятый пакет санкций Европейского союза (далее – ЕС). Санкции накладывают ограничения для Группы на экспортные и импортные сделки, а также вводят запрет доступа в порты Евросоюза для судов, находящихся под контролем Группы. Группа учитывает данные санкции в своей деятельности, постоянно отслеживает и анализирует их влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

21 апреля 2022 года в отношении Группы были введены санкции со стороны Великобритании.

2 августа 2022 года США внесли Группу в список заблокированных лиц (SDN). Последствием введенных санкций США является то, что для проведения платежей по еврооблигациям Группе необходимо будет дополнительно получить разрешение (лицензию) уполномоченных государственных органов США.



Ограничительные меры, обусловленные введением санкций ЕС, Великобритании и США привели к невозможности осуществления в срок выплаты купонов по шести долларovým еврооблигациям, выпущенным эмитентами GTLK Europe Capital DAC и GTLK Europe DAC. (Примечание 19).

В соответствии с нормативными требованиями Европейского союза, Великобритании и США Группа обратилась в компетентные органы с запросом на получение лицензий, позволяющей осуществить выплаты купонов по еврооблигациям. На дату утверждения данной отчетности лицензии Управления по контролю за иностранными активами (Office of Foreign Assets Control, «OFAC») не были получены.

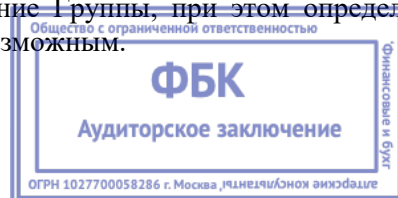
В мае 2022 года Трасти уведомил Компанию, GTLK Europe Capital DAC и GTLK Europe DAC, что он не может выполнять функции Трасти по каждому из шести выпусков долларových еврооблигаций вследствие вышеупомянутых санкций. В течение 2022 года и по текущую дату в адрес Компании и GTLK Europe DAC, как поручителей по выпускам Еврооблигаций, и GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC, как эмитентов по этим выпускам, не поступало требований о досрочном погашении основного обязательства по еврооблигациям со стороны Трасти в соответствии с транзакционной документацией. На 31 декабря 2022 года в соответствии с этими событиями, условиями эмиссионных документов и нормативно-правовыми актами РФ (включая Указы Президента) Группа имела достаточные и необходимые условия и права продолжать классифицировать данные основные обязательства как долгосрочные в соответствии с первоначальными сроками погашения. Группа изучает различные варианты, которые бы позволили ей выполнять обязательства перед владельцами еврооблигаций в части купонов и основного обязательства. Ликвидация дочерних зарубежных обществ GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC (как это указано выше) не повлияла на сохранении планов руководства Группы по реализации требований Указа Президента РФ от 05.07.2022 № 430 (в ред. Указа Президента РФ от 22.05.2023 № 364) «О репатриации резидентами - участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (далее «Указ № 430»), обеспечивающих права российских инвесторов, и с августа 2023 года Компания приступила к выплатам текущих купонов по выпускам Еврооблигаций.

За исключением фактов, описанных в параграфах выше, основываясь на оценке, выполненной для соблюдения условий кредитных обязательств в обозримом будущем, Группа не ожидает дефолта или нарушений по кредитным обязательствам.

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 1 апреля 2022 года № 179 «О временном порядке исполнения финансовых обязательств в сфере транспорта перед некоторыми иностранными кредиторами» Компания, являясь основным хозяйственным обществом по отношению к ряду иностранных компаний Группы, направила 22 апреля 2022 года в адрес российских авиакомпаний уведомления о согласии на принятие их обязательств перед иностранными компаниями Группы и возможности исполнения российскими авиакомпаниями платежных обязательств в отношении заключенных ранее договоров аренды воздушных судов в пользу Компании в рублях в сумме, эквивалентной стоимости обязательств в иностранной валюте, рассчитанной по официальному курсу Банка России, установленному на день исполнения обязательств.

При проведении процедур по оценке ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам (и инструментам) и сумм обесценения по нефинансовым активам были учтены данные факторы (Примечания 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 21).

Руководство Группы считает, что оно предпринимает адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса и выполнения своих обязательств в текущих обстоятельствах, однако непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.





## 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

### *Применяемые стандарты*

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее МСФО и Разъяснения Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности. Компания и ее дочерние и ассоциированные организации ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерской отчетности с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в настоящей отчетности (если не указано иное).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

### *Непрерывность деятельности*

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность основываясь на принципе непрерывности деятельности с учетом влияния осложнения геополитической и экономической обстановки на свое финансовое положение. У Группы нет намерения или необходимости существенно снизить объемы операционной деятельности.

Группа считает свою текущую позицию по ликвидности достаточной для устойчивого функционирования. Группа контролирует свою позицию по ликвидности на ежедневной основе.

Такие факторы как сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность контрагентов Группы погашать задолженность перед Группой. Помимо этого, неблагоприятные изменения экономических условий могут привести к снижению стоимости залогового обеспечения, удерживаемого по кредитам и другим обязательствам. Эти события, последствия которых трудно прогнозировать в настоящее время, могут оказать дальнейшее существенное влияние на будущие операции и финансовое положение Группы.

Руководство считает, что санкционное давление на Россию и возросшая волатильность на рынках являются теми фактами, которые в будущем могут повлиять на непрерывность деятельности Группы. Ввиду неопределенности и продолжительности Группа не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на свое финансовое положение.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Группа использовала обновленные данные своих бюджетов с учетом скорректированных (обновленных) прогнозных данных. В своих суждениях Группа учитывала меры поддержки, принятые Правительством и Центральным Банком Российской Федерации, действующие на отчетную дату.

Принцип непрерывности деятельности также соблюдается в части того, что АО «ГТЛК», как материнская компания, будет продолжать, как минимум в ближайшие 12 месяцев с даты консолидированной финансовой отчетности, оказывать дочерним компаниям необходимую финансовую поддержку для выполнения обязательств каждой дочерней компании и обязательств Группы в целом по мере их наступления.

Ликвидация дочерних зарубежных обществ GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC (Примечание 1) не оказывает существенного влияния на финансовую стабильность материнской компании АО «ГТЛК» и не нарушает действующие ковенанты, включая достаточность капитала, показатели рентабельности и кредитные метрики Компании и Группы. В текущей ситуации Группа продолжает в полном объеме оказывать лизинговые услуги своим клиентам.



По оценкам руководства Группы отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Группы непрерывно осуществлять свою деятельность. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Группы раскрыто в Примечании 1, раздел «Условия осуществления экономической деятельности в Российской Федерации» и в Примечании 36 «События после отчетной даты».

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, что отражено далее в Примечании 3 «Существенные принципы учетной политики».

### **Использование оценок и суждений**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики Группы и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Суждения, оценки и допущения, применяемые в консолидированной финансовой отчетности за 2022 год, включая основные источники неопределенности оценки, были скорректированы в виду новых условий экономической деятельности.

Фактические результаты могут отличаться от суждений, оценок и допущений, сделанных руководством, и могут не совпадать с оценочными результатами.

### **Суждения**

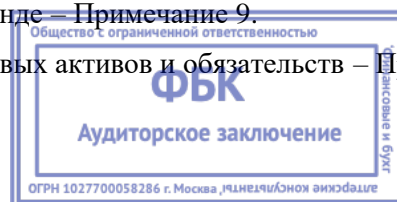
Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в консолидированной финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – см. п. «Классификация финансовых инструментов» в Примечании 3.
- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4.

### **Допущения и неопределенность оценок**

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4.
- обесценение активов в операционной аренде – Примечание 9.
- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 31.





- признание отложенных налоговых активов: наличие будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой можно будет зачесть налоговые убытки, переносимые на будущие периоды – Примечание 16.

### **Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте.

На отчетную дату активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по среднему годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе.

## **3. Существенные положения учетной политики**

### **Изменения в учетной политике**

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, применявшимся и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2022 года, за исключением применения новых стандартов, которые вступают в силу с 1 января 2023 года. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже.

### **Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступившие в силу с 1 января 2023 года:**

#### **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

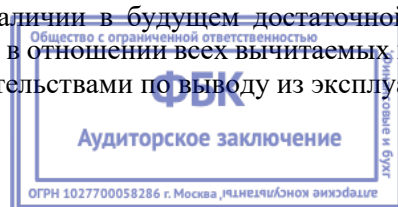
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменил собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»**

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими. Организация должна применять поправки в отношении операций, совершенных на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты.

На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.



*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» - «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

*Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.

Группа определила, что применение данных поправок не оказало существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

***Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу после 01 января 2024 года.***

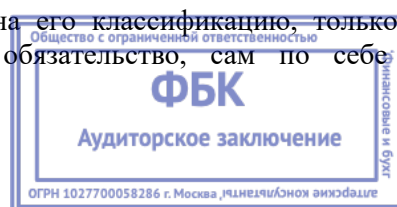
Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в финансовой отчетности за 2023 год.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»*

Данные поправки дополняют предыдущие поправки «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных», опубликованные в январе 2020 года, в которых разъяснялось, что обязательства классифицируются как текущие или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым





инструментом;

- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенант, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

Поправки вводят новую модель бухгалтерского учета, которая оказывает влияние на то, как продавец-арендатор учитывает переменные арендные платежи, возникающие при сделке купли-продажи с обратной арендой.

Поправки разъясняют, что при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. После первоначального признания продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Ограничения конвертируемости валют»*

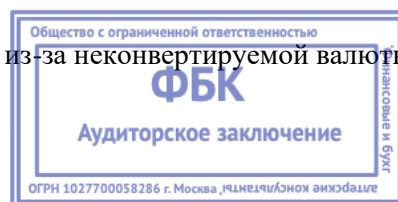
20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;

дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:

- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.



Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

*Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

Поправки Совета по МСФО применяются к соглашениям о финансировании поставщиков, которые также называются финансированием цепочки поставок, финансированием кредиторской задолженности или обратным факторингом. Вводятся требования к раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияние на обязательства и денежные потоки компании.

Все организации, использующие соглашения о финансировании поставщиков, будут обязаны предоставлять новую информацию при условии, что она является существенной.

Ключевые поправки включают требования о раскрытии:

- балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства;
- балансовой стоимости финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг;
- диапазона сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений;
- тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность, а также возможность досрочного применения.

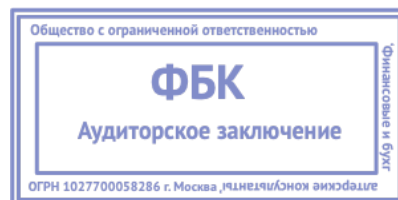
### ***Принципы консолидации***

#### **Дочерние компании**

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли 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 неконтролирующих долей участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в собственном капитале; признает справедливую стоимость полученного возмещения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.



#### Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

#### ***Пересчет сумм, выраженных в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года официальный курс ЦБ РФ составлял 89,6883 руб. и 70,3375 руб. за 1 доллар США соответственно. На 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года официальный курс ЦБ РФ составлял 99,1919 руб. и 75,6553 руб. за 1 евро, соответственно.

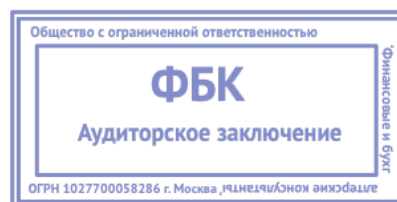
#### ***Денежные и приравненные к ним средства***

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства, расчетные счета и краткосрочные депозиты в банках. Депозиты в банках классифицируются в состав денежных и приравненных к ним средств в случае, если их первоначальные договорные сроки погашения составляют менее трех месяцев.

#### ***Заемные средства***

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя кредиты и займы полученные, выпущенные долговые ценные бумаги, финансовые обязательства перед акционером. 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.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.





## *Аренда*

### *i. Аренда - 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.

### *Активы в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (то есть 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 или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

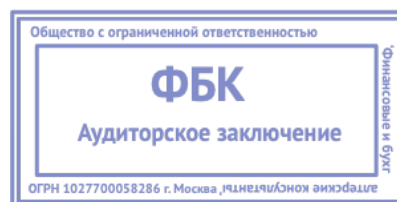
### *Обязательства по аренде*

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 (то есть до 350 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.



*Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление*

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

*ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя*

Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются 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. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

*iii. Финансовая аренда (лизинг) – Группа в качестве арендодателя*

*Дата начала лизинга*

Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

*Начало срока лизинга*

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

*Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга*

Чистые инвестиции в 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 лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты, отличные от тех, которые несут арендодатели, являющиеся производителями или дилерами, 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.

#### *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. 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».

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

Платежи, полученные Группой от лизингополучателей, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств), до даты начала срока лизинга и признания чистых инвестиций в лизинг, скорректированных на суммы платежей, полученных от лизингополучателей.

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

#### *Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг*

К объектам, приобретенным с целью передачи в аренду или лизинг, относятся приобретенные активы, подлежащие передаче лизингополучателю, но передача которых не была завершена по состоянию на отчетную дату. Активы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

#### *Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки*

Группа проводит оценку резерва под ожидаемые кредитные убытки для чистых инвестиций в лизинг с использованием описанной ниже политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, являющихся долговыми инструментами.

#### **Инвестиционная собственность**

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность отражается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Срок полезного использования зданий и сооружений, в среднем, составляет 50 лет.

#### **Налогообложение**

##### Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с





собственниками, отражаемым непосредственно на счетах в капитале, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается при первоначальном признании активов и обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

#### Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы разрешают проведение взаимозачета обязательств по НДС, возникающих от продаж, с требованиями по НДС, возникающими от покупок.

НДС, подлежащий уплате в бюджет, рассчитывается по методу начисления.

НДС к возмещению из бюджета относится к покупкам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату.

Размер кредиторской задолженности по НДС, относящейся к будущим лизинговым платежам, за исключением лизинговых платежей, которые признаются текущими в соответствии с договором лизинга и включаются в дебиторскую задолженность по лизинговым платежам, не отражается в отчете о финансовом положении. Данные суммы включаются в состав дебиторской задолженности по лизинговым платежам и кредиторской задолженности по налогам в момент, когда лизинговые платежи подлежат уплате в соответствии с графиком осуществления платежей.

#### Прочие операционные налоги

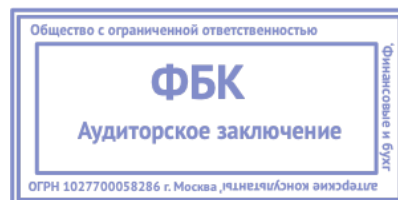
Различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы, отражаются в составе прочих операционных расходов.

#### ***Основные средства и активы, сдаваемые в операционную аренду***

Объекты основных средств и активы, сдаваемые в операционную аренду, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В случае если объект основных средств и активы, сдаваемые в операционную аренду, состоят из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств и активов, сдаваемых в операционную аренду.

#### Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока полезного использования активов и отражается в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.



Амортизация начисляется с даты приобретения актива. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения этих активов в эксплуатацию. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Компоненты воздушных судов	от 3 до 25 лет
Железнодорожные вагоны	от 22 до 32 лет
Водные суда	20 лет
Здания	50 лет
Машины и прочее оборудование	от 3 до 5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	от 5 до 7 лет

В отношении отдельных групп активов (таких как, например, воздушные суда) Группа применяет компонентную модель амортизации. В рамках данного подхода отдельные компоненты основных средств, себестоимость которых составляет значительную величину относительно общей себестоимости объекта, амортизируется отдельно. Срок службы таких компонентов может отличаться от срока службы объекта в целом. В случае, когда такой подход дает более точную оценку потребления экономических выгод от отдельного компонента, Группой может применяться метод амортизации, основанный на фактическом использовании ресурса такого компонента, а не сроке полезного использования. Группа регулярно пересматривает допущения о сроках полезного использования и/или ресурсах каждого из компонентов в рамках применения компонентной модели.

Расходы на ремонт и реконструкцию списываются по мере их возникновения и включаются в состав прочих операционных расходов за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

### **Запасы**

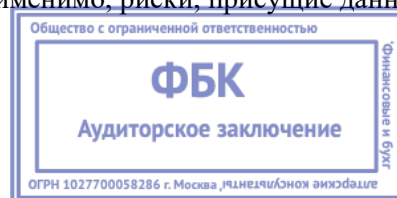
Запасы представляют собой активы, изъятые Группой по договорам лизинга (или операционной аренды), расторгнутым в результате неуплаты арендаторами лизинговых (или арендных) платежей, или в связи с окончанием срока договора лизинга (аренды), а также запасные части и материалы, товары приобретенные для перепродажи.

В момент расторжения Группой договоров лизинга (или операционной аренды) объект имущества оценивается по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистым инвестициям в лизинг (или активам, сдаваемым в операционную аренду) и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой стоимости возможной продажи Группа делает допущения для определения рыночной стоимости в зависимости от типа актива, подлежащего оценке, и затем применяет корректировки рыночной стоимости продажи к определенным типам активов с учетом предполагаемых скидок на устаревание, неликвидность и уторговывание, и также вычитает расчетные затраты, которые необходимо понести при продаже.

### **Резервы (оценочные обязательства)**

Резерв (оценочное обязательство) отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обусловленное практикой обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства, и такое обязательство можно оценить с достаточной степенью надежности.

При первоначальном признании резервы, создаваемые на срок свыше 12 месяцев, оцениваются по дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.



Резервы, создаваемые на срок менее 12 месяцев, не дисконтируются и раскрываются в финансовой отчетности Группы отдельно от сумм долгосрочных резервов.

### **Процентные доходы и расходы**

#### *Эффективная процентная ставка*

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

#### *Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость*

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

«Валовая балансовая стоимость» финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

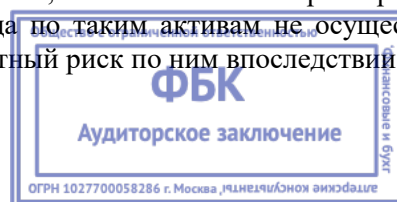
#### *Расчет процентного дохода и расхода*

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.





Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена далее в разделе «Финансовые активы и финансовые обязательства», пункт 4 «Обесценение».

### ***Финансовые активы и финансовые обязательства***

#### ***1. Первоначальное признание и последующий учет***

##### *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.

##### *Реклассификация*

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

##### *Взаимозачет активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### ***2. Прекращение признания***

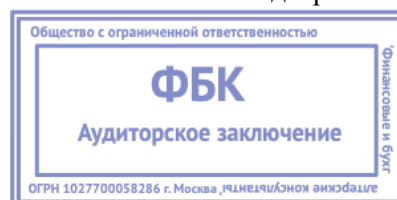
##### *Финансовые активы*

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива, либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.



#### Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

#### 3. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

##### Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, то Группа проводит анализ данной модификации на существенность. Для этого проводится количественная и качественная оценка данных изменений.

При проведении количественной оценки Группа рассматривает насколько существенно отличаются потоки денежных средств по модифицированному активу до и после изменения условий актива. Если чистая приведенная стоимость денежных потоков по новым условиям, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, существенно отличается от балансовой стоимости первоначального актива (более чем на 10 %), то модификация актива считается Группой существенной. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации.

Качественные изменения условий финансового актива, такие как:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива и т.д.

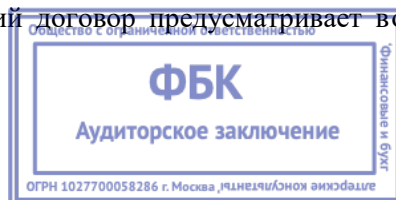
Группа рассматривает как существенную модификацию условий финансового актива.

Если на основании количественного и качественного анализа изменений условий финансового актива модификация признается существенной, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости с учетом соответствующих затрат по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива;
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Если на основании количественного анализа изменений условий финансового актива модификация признается несущественной (чистая приведенная стоимость денежных потоков по новым условиям, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается от балансовой стоимости первоначального актива менее, чем на 10 %), то Группа корректирует балансовую стоимость актива, путем пересчета расчета приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков, предусмотренных договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента, и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок Группой вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор предусматривает возможность Группы изменять процентные ставки.



Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями контрагента, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Группа планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже подпункт «Списания» в пункте 4 «Обесценение»). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Группа также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

#### *Финансовые обязательства*

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является существенной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

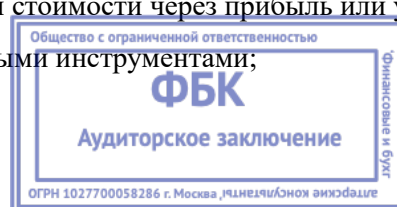
Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10 % от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

#### **4. Обесценение**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;





- чистые инвестиции в лизинг.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок по финансовым инструментам, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 4).

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

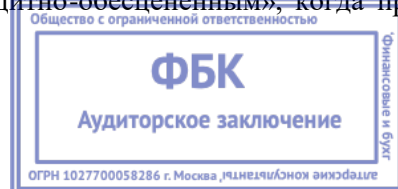
#### *Реструктурированные финансовые активы*

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений контрагентов проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива (см. пункт 3 «Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств» выше), и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

#### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, а также чистых инвестиций в лизинг на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или



несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения контрагента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой финансового инструмента или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации контрагента.

Финансовый инструмент, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

*Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении*

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов.

#### *Списания*

Финансовые инструменты подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у контрагента нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности. Списание относится к прекращению признания.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «Восстановление (создание) оценочных резервов под кредитные убытки» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

#### *Административные расходы*

Все расходы, понесенные Группой, за исключением отражаемых в отдельных строках консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отражаются как административные расходы. Административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

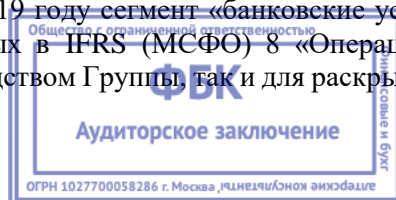
#### *Акционерный капитал*

##### Акционерный капитал

Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции отражаются в капитале. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе эмиссионного дохода (дополнительного капитала).

#### *Сегментная отчетность*

Операции Группы представлены в одном операционном сегменте – аренда. До момента своего выбытия в июле 2022 года приобретенный в 2019 году сегмент «банковские услуги» не превышал количественных пороговых значений, указанных в IFRS (МСФО) 8 «Операционные сегменты», являлся незначительным как для анализа руководством Группы, так и для раскрытий в Примечаниях.



#### 4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством Группы были использованы профессиональные суждения, оценки и предположения в отношении применяемых политик, представления активов и обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в конечном счете могут от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды. В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 декабря 2023 года, Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечания 5, 6, 7, 8, 10, 11, 15, 21), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 31). Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

##### Оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам

###### *Ключевой принцип расчета резерва*

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет для целей резервирования финансовых инструментов модель ожидаемых кредитных убытков, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как резерв, зависит от степени изменения кредитного качества с даты первоначального признания финансового инструмента.

В рамках общего подхода резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется на основе:

ожидаемых кредитных убытков в течение года – для финансовых инструментов без факторов, свидетельствующих о существенном ухудшении кредитного качества с даты первоначального признания, и признаков обесценения;

ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока жизни финансового инструмента – для финансовых инструментов, по которым были выявлены факторы, свидетельствующие о существенном ухудшении кредитного качества, или признаки обесценения.

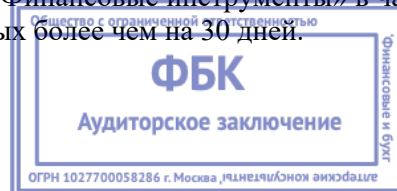
###### *Факторы существенного ухудшения кредитного качества*

К факторам существенного ухудшения кредитного качества относятся:

а) Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Группой по основному долгу и/ или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, сроком:

от 31 до 90 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым не является казенным/ бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту не предусмотрены бюджетом страны, региона, муниципального образования).

от 181 до 270 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым является казенным/бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту предусмотрены отдельной строкой в бюджете страны, региона, муниципального образования) в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в части опровержимого допущения относительно платежей, просроченных более чем на 30 дней.





б) Существенное изменение в худшую сторону скорингового балла по финансовому инструменту по сравнению с прогнозным показателем.

Скоринговый балл отражает кредитное качество контрагента по финансовому инструменту и рассчитывается в рамках скоринговой модели на основании финансовых показателей контрагента.

#### ***Признаки обесценения***

К признакам обесценения относятся:

а) Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Группой по основному долгу и/ или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, сроком:

свыше 90 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым не является казенным/ бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту не предусмотрены бюджетом страны, региона, муниципального образования).

свыше 270 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым является казенным/ бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту предусмотрены отдельной строкой в бюджете страны, региона, муниципального образования).

б) Инициирование и/ или осуществление процедуры реструктуризации.

в) Возбуждение дела о банкротстве в отношении контрагента.

г) Включение контрагента в Перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму.

д) Осуществление начала процесса ликвидации контрагента, либо исключения контрагента из ЕГРЮЛ по решению налогового органа (за исключением случаев, когда ликвидация связана с переводом деятельности на другое юридическое лицо).

#### ***Классификация финансовых инструментов по стадиям обесценения***

Каждый финансовый инструмент по состоянию на отчетную дату классифицируется в одну из стадий в зависимости от выявления факторов существенного ухудшения кредитного качества или признаков обесценения.

В соответствии с общим подходом на дату признания финансовые инструменты относятся к 1 стадии резервирования, далее в зависимости от степени ухудшения кредитного качества с даты первоначального признания на последующие отчетные даты Группа относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

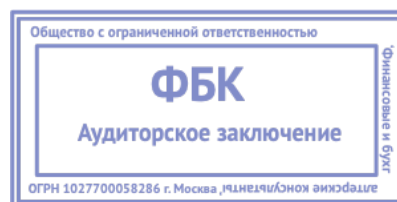
**Стадия 1** – финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном ухудшении кредитного качества, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение 1 года;

**Стадия 2** – финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном ухудшении кредитного качества, но без признаков обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента;

**Стадия 3** – финансовые инструменты, имеющие признаки обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента.

#### ***Восстановление кредитного качества***

Под восстановлением кредитного качества понимается перевод финансового инструмента в иную (лучшую) стадию оценки: из стадии 3 или стадии 2 в стадию 1.



В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты считаются восстановленными и, следовательно, переводятся из стадии 3 (или стадии 2), когда ни один из критериев наступления дефолта (или существенного ухудшения кредитного качества), не наблюдался как минимум в течение трех месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его восстановления, зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, а также с учетом отсутствия просроченной задолженности на отчетную дату.

### ***Модель расчета резервов***

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам определяется как разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые организация ожидает получить, дисконтированная по эффективной процентной ставке.

Ожидаемые денежные потоки определяются с учетом анализа вероятности попадания каждого платежа по договору в дефолт на основании матрицы переходов, а также учитывают денежные потоки от возможной реализации предмета лизинга/ обеспечения в случае попадания в дефолт, умноженные на вероятность такого попадания.

### ***Индивидуальный подход к расчету резервов***

В рамках расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки Группа может применять индивидуальный подход к расчету резерва. Наиболее применимым данный подход является для расчета резервов по финансовым инструментам, находящимся на третьей стадии обесценения.

В рамках индивидуального подхода расчета резерва осуществляется экспертная оценка наиболее вероятных сценариев ожидаемых денежных потоков по договору.

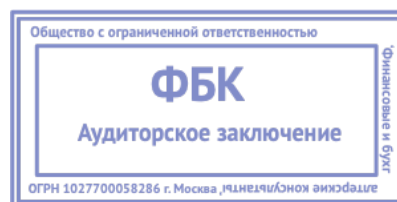
Для расчета возмещаемой стоимости по каждому сценарию оцениваются сроки и суммы поступлений в счет погашения задолженности, и применяется метод дисконтированных денежных потоков с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки.

### ***Обесценение нефинансовых активов***

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет (или более) и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой суммы различных единиц, генерирующих денежные средства приводится и объясняется в Примечании 9.

### ***Налог на прибыль***

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки.



Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Сумма налоговых убытков, перенесенных Группой на будущие периоды, составляет 54 928 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 год (117 032 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2022 года). Эти убытки относятся к дочерним организациям, имевшим убытки в прошлых периодах, не имеют срока давности и могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода Группы. Исходя из налогового планирования, Группа пришла к выводу, что она не может признать отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в размере 2 259 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 год (30 086 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2022 год). Если бы Группа могла признать все непризнанные отложенные налоговые активы, прибыль и собственный капитал увеличились бы на 452 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 год, (3 930 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2022 год). Более подробная информация о налогах приводится в Примечании 16.

## 5. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Наличные средства	1	167
Расчетные и корреспондентские счета и депозиты в прочих кредитных организациях	32 151	37 940
	<b>32 152</b>	<b>38 107</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>32 152</b>	<b>38 107</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства, предназначенные для целевого использования, составили 2 328 млн руб. (31 декабря 2022 года: 6 984 млн руб.). Процентные ставки по данным счетам ноль процентов (31 декабря 2022 года: ноль процентов).

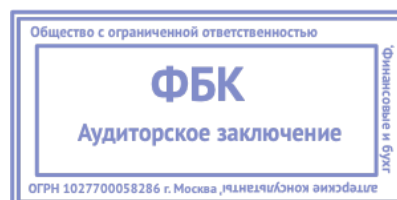
По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные и приравненные к ним средства включают краткосрочные депозиты в размере 28 016 млн руб. (31 декабря 2022 года: 29 947 млн руб.). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 13 % до 16,6 % (31 декабря 2022 года: от 5,4 % до 8,2 %) в зависимости текущего остатка по депозитам и срока погашения. Группа может изъять свои средства, размещенные в данные депозиты, в любое время до наступления оговоренного срока, но в этом случае процентная ставка будет значительно снижена.

### **Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») для денежных и приравненных к ним средств**

Все денежные и приравненные к ним средства отнесены к Стадии 1.

Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2023 и 2022 годы приведен ниже:

	2023 год	2022 год
<b>ОКУ на 1 января</b>	-	<b>1</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	(1)
<b>ОКУ на 31 декабря</b>	-	-





## 6. Средства в банках

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 341	19 457
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
<b>Всего средств в банках</b>	<b>16 341</b>	<b>19 457</b>

Все средства в банках отнесены к Стадии 1.

По состоянию на 31 декабря 2023 года средства в банках включают в себе депозиты в размере 2 965 млн руб. (31 декабря 2022 года: 3 523 млн руб.). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 11,4 % до 13 % (31 декабря 2022 года: от 5,4 % до 7,5 %) в зависимости от валюты, текущего остатка по депозитам и срока погашения.

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства, ограниченные для пользования Группой, составили 13 376 млн руб. (31 декабря 2022 года и 2021 года: 15 934 млн руб. и ноль млн руб., соответственно). Ограничения, не допускающие использования денежных средств и их эквивалентов Компанией, возникли из-за санкций, введенных Великобританией, США и некоторыми другими западными странами (Примечание 1). В 2022 году и до 31 мая 2023 года денежные средства, отраженные в остатке на 31 декабря 2022, могли использоваться только для оплаты административных расходов иностранными компаниями Группы, зарегистрированными в ЕС. Ограничения могут быть сняты при получении разрешений (лицензий) на необходимые операции от компетентных органов зарубежных стран.

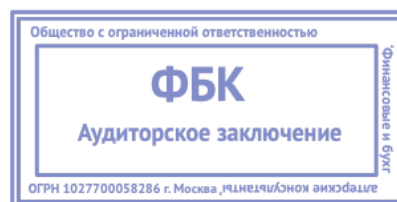
## 7. Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода

Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода, включают следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Корпоративные еврооблигации	148 178	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(24 176)	-
<b>Всего финансовые активы, удерживаемые для получения дохода</b>	<b>124 002</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. корпоративные еврооблигации, выпущенные ранее выбывшими дочерними компаниями (Примечание 26), представляют собой процентные ценные бумаги, приобретенные Компанией в процессе их замещения выпущенными облигациями серии с ЗО24-Д по ЗО29-Д с учетом требований Указа Президента Российской Федерации от 05 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами — участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (Примечание 19).

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости и оценочных резервов по ОКУ финансовых активов, удерживаемых для получения дохода. Все финансовые активы, удерживаемые для получения дохода, отнесены к Стадии 3.



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	-	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	418	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	149 261	-
Изменения курса валют	(1 501)	-
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>148 178</b>	-
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>ОКУ на 1 января 2023 года</b>	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	24 176	-
<b>ОКУ на 31 декабря 2023 года</b>	<b>24 176</b>	-

## 8. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Валовые инвестиции в лизинг	780 221	516 506
Незаработанные финансовый доходы	(404 427)	(212 091)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>375 794</b>	<b>304 415</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 054)	(19 208)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>364 740</b>	<b>285 207</b>

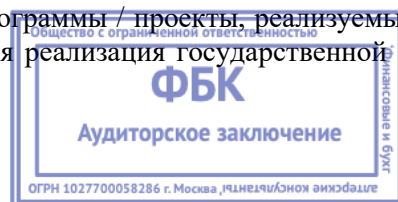
Группа сохраняет за собой право собственности на переданные в лизинг активы в течение всего срока лизинга. Права собственности на активы, переданные в лизинг, переходят к лизингополучателям в конце срока лизингового договора. Риски, связанные с передаваемым в лизинг оборудованием, такие как повреждение и кража, застрахованы. Бенефициаром в соответствии с политикой страхования по большинству договоров лизинга выступает Группа.

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, передаваемыми в лизинг, включающими железнодорожные вагоны, воздушные суда, автомобили, прочие транспортные средства и оборудование.

Группа предоставляет своим клиентам два вида услуг финансового лизинга: коммерческий и некоммерческий лизинг. Данные виды услуг не имеют каких-либо отличий в процедуре оценки платежеспособности клиента, анализа сделки и процедуре принятия решения. Политика управления рисками, принятая в Группе, является единой и ни при каких условиях не зависит от вида оказываемой услуги финансового лизинга.

### Некоммерческий лизинг

Программы некоммерческого лизинга — это программы / проекты, реализуемые Группой в рамках основной деятельности, целью которых является реализация государственной политики в области



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

развития транспорта и транспортной инфраструктуры, в том числе обновления существующих парков транспортных предприятий за счет инновационной и наиболее эффективной техники отечественного производства.

Программы некоммерческого лизинга финансируются за счет средств капитала, полученного из средств федерального бюджета, привлеченных средств в размере и суммах, установленных в федеральных программах. Порядок финансирования данных программ регулируется нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации и Минтранса России и распространяется на организации, задействованные в транспортной инфраструктуре Российской Федерации.

Передаваемые в лизинг активы должны быть новыми и должны производиться или собираться на территории Российской Федерации. Срок лизинга по договорам некоммерческого лизинга варьируется от 2 до 25 лет.

**Коммерческий лизинг**

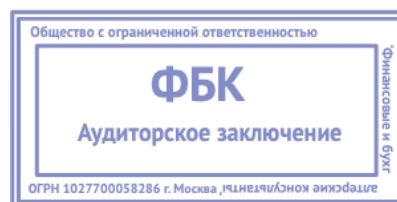
Коммерческий лизинг представляет собой стандартную программу лизинга, в соответствии с которой лизинговые договоры заключаются на рыночных условиях. Программа коммерческого лизинга не имеет специальных требований к лизингополучателям, за исключением требований к их финансовому положению и платежеспособности. Также отсутствуют специальные требования относительно передаваемых в лизинг активов. Данные виды договоров лизинга финансируются заемными средствами, получаемыми от третьих лиц. Срок лизинга по договорам коммерческого лизинга, как правило, варьируется от 2 до 21 года.

Дебиторская задолженность по договорам лизинга (валовые инвестиции в лизинг) и их приведенная к текущему моменту стоимость представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>		
Со сроком погашения до 1 года	83 177	64 686
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	74 102	54 201
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	70 045	48 108
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	66 186	42 768
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	61 917	39 840
Со сроком погашения свыше 5 лет	424 794	266 903
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>780 221</b>	<b>516 506</b>
Незаработанные финансовые доходы	(404 427)	(212 091)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>375 794</b>	<b>304 415</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 054)	(19 208)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>364 740</b>	<b>285 207</b>

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции в лизинг	Незаработанные финансовые доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Чистые инвестиции в лизинг
Доллары США	51 445	(13 401)	38 044	(4 382)	33 662
Евро	31 399	(8 588)	22 811	(72)	22 739
Рубли	697 377	(382 438)	314 939	(6 600)	308 339
<b>Всего</b>	<b>780 221</b>	<b>(404 427)</b>	<b>375 794</b>	<b>(11 054)</b>	<b>364 740</b>





**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлен следующим образом:

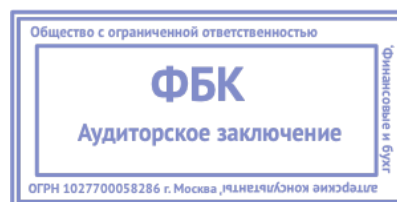
	<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>Незаработанные финансовые доходы</b>	<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>
Доллары США	49 789	(13 288)	36 501	(3 698)	32 803
Евро	48 097	(12 221)	35 876	(5 161)	30 715
Рубли	418 620	(186 582)	232 038	(10 349)	221 689
<b>Всего</b>	<b>516 506</b>	<b>(212 091)</b>	<b>304 415</b>	<b>(19 208)</b>	<b>285 207</b>

**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») для чистых инвестиций в лизинг**

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>209 020</b>	<b>23 012</b>	<b>72 383</b>	<b>304 415</b>
Перевод в Стадию 1	4 158	(4 097)	(61)	-
Перевод в Стадию 2	(15 758)	28 688	(12 930)	-
Перевод в Стадию 3	(623)	-	623	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(11 077)	(4 237)	(7 767)	<b>(23 081)</b>
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	125 521	-	-	<b>125 521</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(14 334)	(6)	(6 548)	<b>(20 888)</b>
Эффект от модификации	(17)	(64)	33	<b>(48)</b>
Списание	(116)	-	(3 211)	<b>(3 327)</b>
Выбытие дочерних компаний (Примечание 26)	-	-	(18 112)	<b>(18 112)</b>
Реклассификация (Примечание 11)	-	-	(3 189)	<b>(3 189)</b>
Изменения курса валют	11 656	-	2 847	<b>14 503</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>308 430</b>	<b>43 296</b>	<b>24 068</b>	<b>375 794</b>

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>ОКУ на 1 января 2023 года</b>	<b>852</b>	<b>420</b>	<b>17 936</b>	<b>19 208</b>
Перевод в Стадию 1	41	(22)	(19)	-
Перевод в Стадию 2	(37)	1 644	(1 607)	-
Перевод в Стадию 3	(156)	-	156	-
Чистое изменение резерва под ОКУ	(27)	371	3 935	<b>4 279</b>
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	198	-	-	<b>198</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(25)	-	(1 392)	<b>(1 417)</b>
Списание	(116)	-	(3 211)	<b>(3 327)</b>
Выбытие дочерних компаний (Примечание 26)	-	-	(8 094)	<b>(8 094)</b>
Реклассификация (Примечание 11)	-	-	(1 330)	<b>(1 330)</b>
Изменения курса валют	47	-	1 490	<b>1 537</b>
<b>ОКУ на 31 декабря 2023 года</b>	<b>777</b>	<b>2 413</b>	<b>7 864</b>	<b>11 054</b>



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>270 568</b>	<b>38 477</b>	<b>14 190</b>	<b>323 235</b>
Перевод в Стадию 1	3 712	(3 712)	-	-
Перевод в Стадию 2	(4 775)	4 821	(46)	-
Перевод в Стадию 3	(45 663)	(14 749)	60 412	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	15 424	(1 064)	26 396	<b>40 756</b>
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	43 355	-	-	<b>43 355</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(49 187)	(1 026)	(2 212)	<b>(52 425)</b>
Эффект от модификации	60	265	(2 043)	<b>(1 718)</b>
Изменения курса валют	(24 474)	-	(24 314)	<b>(48 788)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>209 020</b>	<b>23 012</b>	<b>72 383</b>	<b>304 415</b>

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>ОКУ на 1 января 2022 года</b>	<b>1 388</b>	<b>2 311</b>	<b>4 156</b>	<b>7 855</b>
Перевод в Стадию 1	45	(45)	-	-
Перевод в Стадию 2	(7)	12	(5)	-
Перевод в Стадию 3	(231)	(1 452)	1 683	-
Чистое изменение резерва под ОКУ	(343)	(388)	11 921	<b>11 190</b>
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	55	-	-	<b>55</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(47)	(18)	(33)	<b>(98)</b>
Изменения курса валют	(8)	-	214	<b>206</b>
<b>ОКУ на 31 декабря 2022 года</b>	<b>852</b>	<b>420</b>	<b>17 936</b>	<b>19 208</b>

**Прочая информация по чистым инвестициям в лизинг**

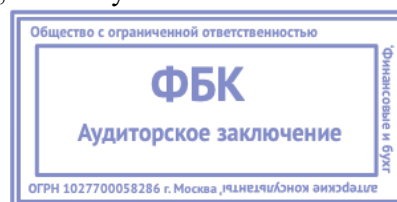
По состоянию на 31 декабря 2023 года доля пяти крупнейших лизингополучателей составила 29,3 % от чистых инвестиций Группы в лизинг до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки или 110 070 млн руб. (31 декабря 2023 года: 32,1 %, или 97 762 млн руб.). Указанные лизингополучатели относятся к железнодорожной и водной транспортной сфере деятельности. Общая сумма процентного дохода, полученного от пяти крупнейших лизингополучателей за 2023 год, составила 12 445 млн руб. или 35,6 % от общего дохода по финансовому лизингу (за 2022 год: 9 269 млн руб. или 30,0 % от общего дохода по финансовому лизингу).

На 31 декабря 2023 года средний срок лизинга – 102 месяц, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (на 31 декабря 2022 года: 112 месяцев).

По состоянию на 31 декабря 2023 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 300 171 млн руб. (31 декабря 2022 года: 231 914 млн руб.).

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года отдельные переданные в лизинг активы или потоки по договорам лизинга были предоставлены в залог по полученным кредитам и займам.

На 31 декабря 2023 года чистые инвестиции в лизинг в размере 274 037 млн руб. (31 декабря 2022 года: 209 379 млн руб.) были связаны с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.



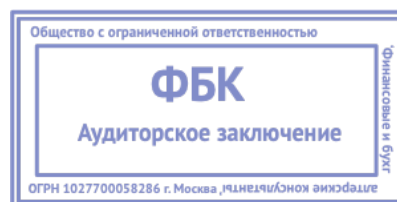
В целях оптимизации учетных процессов в течение 2022 и 2023 годов определенное количество договоров финансового лизинга, относящиеся к отраслям «Водный транспорт и портовое обслуживание», было расторгнуто, а затем с теми же контрагентами, на те же объекты имущества и на сроки, сопоставимые с изначальными договорами финансового лизинга, Группа заключила договора купли-продажи имущества в рассрочку, сопровождаемые дополнительными соглашениями с правами на досрочный выкуп имущества (по сути являющимися опционами «колл») в определенных ситуациях и по требованию продавцов (т.е. компаний Группы). В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 пп. В33-34 и пп. В64-65 и 66 (а), а также требованиями МСФО (IFRS) 16, Группа продолжает классифицировать такие договора как финансовый лизинг. На 31 декабря 2023 года сумма чистых инвестиций в лизинг в отрасли «Водный транспорт и портовое обслуживание», относящаяся к упомянутым выше договорам, составила 65 086 млн руб. (31 декабря 2022 года: 58 330 млн руб.).

## 9. Активы, сдаваемые в операционную аренду

Активы, сдаваемые в операционную аренду, представлены воздушными судами, водными судами и железнодорожным подвижным составом и включают активы, сданные в операционную аренду.

Изменения активов, сдаваемых в операционную аренду, могут быть представлены следующим образом:

	Воздушные суда	Железнодорожный подвижной состав	Водные судна	Всего
<b>Фактические затраты</b>				
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>304 011</b>	<b>209 381</b>	<b>-</b>	<b>513 392</b>
Поступления	7 059	532	2 372	9 963
Выбытия	-	(18 589)	-	(18 589)
Перевод в состав запасов (Примечание 14)	(66 970)	(294)	-	(67 264)
Курсовая разница	(12 955)	-	-	(12 955)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>231 145</b>	<b>191 030</b>	<b>2 372</b>	<b>424 547</b>
Поступления	131	25	3 633	3 789
Выбытия	(1 283)	(8 365)	-	(9 648)
Перевод в состав запасов (Примечание 14)	(5 165)	(342)	-	(5 507)
Курсовая разница	22 977	-	-	22 977
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>247 805</b>	<b>182 348</b>	<b>6 005</b>	<b>436 158</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>(70 973)</b>	<b>(13 952)</b>	<b>-</b>	<b>(84 925)</b>
Начисленная амортизация	(15 049)	(5 374)	(40)	(20 463)
Выбытия	-	1 180	-	1 180
Расходы по событиям технического обслуживания ВС	-	-	-	-
Обесценение (Примечание 29)	(13 622)	(290)	-	(13 912)
Перевод в состав запасов (Примечание 14)	31 298	81	-	31 379
Курсовая разница	2 328	-	-	2 328
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>(66 018)</b>	<b>(18 355)</b>	<b>(40)</b>	<b>(84 413)</b>





**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	<b>Воздушные суда</b>	<b>Железнодорожный подвижной состав</b>	<b>Водные суда</b>	<b>Всего</b>
Начисленная амортизация	(10 647)	(5 467)	(193)	(16 307)
Выбытия	669	906	-	1 575
Обесценение (Примечание 29)	(705)	4	-	(701)
Перевод в состав запасов (Примечание 14)	1 041	173	-	1 214
Курсовая разница	(6 833)	-	-	(6 833)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>(82 493)</b>	<b>(22 739)</b>	<b>(233)</b>	<b>(105 465)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>По состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>233 038</b>	<b>195 429</b>	<b>-</b>	<b>428 467</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>165 127</b>	<b>172 675</b>	<b>2 332</b>	<b>340 134</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>165 312</b>	<b>159 609</b>	<b>5 772</b>	<b>330 693</b>

Анализ будущих минимальных поступлений (включая НДС) от арендных платежей по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения в разрезе периодов платежей может быть представлен следующим образом:

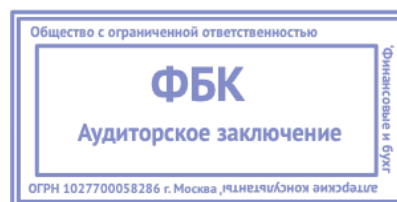
	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
До одного года	60 487	48 429
От одного года до двух лет	58 706	47 684
От двух лет до трех лет	46 701	45 519
От трех лет до четырех лет	37 528	35 421
От четырех лет до пяти лет	33 293	26 494
Свыше пяти лет	56 174	32 251
<b>Всего</b>	<b>292 889</b>	<b>235 798</b>

В течение 2023 года Группа продлила на девять лет договоры аренды с прежним контрагентом (российской авиакомпанией, не являющийся связанной стороной), что привело к пропорциональному увеличению значений будущих минимальных поступлений от арендных платежей.

На 31 декабря 2023 года балансовая стоимость активов, сдаваемых в операционную аренду и полученных в рамках договоров аренды, составила 25 229 млн руб., текущая стоимость минимальных арендных платежей по ним на отчетную дату – 11 021 млн руб. (31 декабря 2022 года: 26 137 млн руб. и 14 201 млн руб. соответственно).

На 31 декабря 2023 года активы, сдаваемые в операционную аренду на сумму 304 468 млн руб. (31 декабря 2022 года: 220 472 млн руб.) были предоставлены в залог по полученным кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года, крупнейшим арендатором по сделкам операционной аренды воздушных судов являлся крупнейший российский авиаперевозчик, группа компаний (связанная сторона). На его долю приходится 32,0 % всех активов, переданных в операционную аренду (2022 год: 27,4 %). Сумма полученного дохода от сдачи в операционную аренду по данной группе компаний за 2023 год составила 15 894 млн руб. или 28,5 % от общего дохода от операционной аренды (за 2022 год: 13 949 млн руб. или 23,7 % от общего дохода от операционной аренды).



По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года, крупнейшим арендатором по сделкам операционной аренды железнодорожного подвижного состава являлся один из крупнейших железнодорожных операторов, не являющийся связанной стороной. На его долю приходится 39,3 % всех активов, переданных в операционную аренду (2022 год: 39,4 %). Сумма полученного дохода от сдачи в операционную аренду данному железнодорожному оператору, не являющемуся связанной стороной, за 2023 год составила 18 327 млн руб. или 32,8 % от общего дохода от операционной аренды (за 2022 год: 18 329 млн руб. или 31,1 % от общего дохода от операционной аренды).

По состоянию на 31 декабря 2023 года по воздушным судам иностранного производства балансовой стоимостью 117 131 млн руб., с учетом уже переведенных на 31 декабря 2023 года в состав запасов воздушных судов балансовой стоимостью 4 124 млн руб., Группа использовала подход в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», который основан на сравнении остаточной стоимости основного средства с его возмещаемой стоимостью, представленной в виде расчета ценности использования для данного объекта. В модели теста на обесценение учитывался денежный поток на инвестированный капитал в реальном выражении, прогноз выручки от операционной аренды основывался на данных действующих договоров аренды в разрезе каждого воздушного судна. По результатам данного теста был признан убыток от обесценения в размере 870 млн руб. по одному воздушному судну. Базовая ставка дисконтирования 4,94 % определяется с использованием средневзвешенной стоимости капитала с использованием некоторых допущений.

Чувствительность возмещаемой суммы воздушных судов иностранного производства к изменениям в данном допущении:

– уменьшение ставки дисконтирования на 0,5 % или увеличение ставки дисконтирования на 0,5 % не приводит к изменению суммы убытка от обесценения основных средств.

На 31 декабря 2022 года по воздушным судам иностранного производства балансовой стоимостью 113 432 млн руб., с учетом уже переведенных на 31 декабря 2022 года в состав запасов воздушных судов балансовой стоимостью 35 672 млн руб., анализ обесценения подготовлен с использованием двухуровневого тестирования.

Тестирование обесценения воздушных судов в 2022 году было подготовлено с использованием двухуровневого тестирования. Тестирование уровня 1 проводится путем сравнения с текущей рыночной стоимостью, которая определена на основе анализа сопоставимых предложений аналогичных объектов с учетом возможного дисконта при совершении сделки по продаже. К оставшимся воздушным судам было применено тестирование уровня 2, основанное на модели дисконтированного денежного потока. По каждому воздушному судну модель тестирования уровня 2 включает следующее допущение:

- тест на обесценение проводится для оценки эффективности активов, исходя из планов перевода активов из операционной аренды в финансовый лизинг, путем дисконтирования будущих денежных потоков в течение срока лизинга.

По результатам данного теста на 31 декабря 2022 года был признан убыток от обесценения в размере 13 457 млн рублей. Базовая ставка дисконтирования 4,9 % определяется с использованием средневзвешенной стоимости капитала с использованием некоторых допущений.

По воздушным судам российского производства балансовой стоимостью 48 181 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 51 695 млн руб.) тестирование на обесценение основано на следующих суждениях:

- основными суждениями при построении потоков денежных средств являются ожидаемые поступления арендных доходов на основе текущих контрактов, ожидаемые расходы на обслуживание и ожидаемая остаточная стоимость воздушных судов, полученная от независимого оценщика.

- ценность использования получена на основе дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 1,1 % (31 декабря 2022 года: 1,0 %).



По результатам данного теста на 31 декабря 2023 года был восстановлен ранее начисленный убыток от обесценения в размере 165 млн руб. (на 31 декабря 2022 года признан убыток от обесценения в размере 165 млн руб.).

Ставки дисконтирования по воздушным судам российского производства были рассчитаны с учетом механизма субсидирования процентной ставки по банковским кредитам.

Чувствительность возмещаемой суммы воздушных судов российского производства к изменениям в данном допущении:

– уменьшение ставки дисконтирования на 0,1 % не может привести к возникновению убытка от обесценения основных средств, а увеличение ставки дисконтирования на 0,1 % не приводит к возникновению убытка от обесценения основных средств.

По железнодорожному подвижному составу балансовой стоимостью 159 609 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 172 675 млн руб.) тестирование на обесценение основано на следующих суждениях:

- справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу определена на основе анализа сопоставимых предложений аналогичных объектов с учетом возможного дисконта при совершении сделки по продаже.

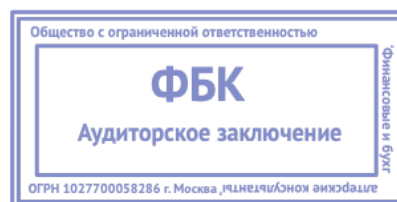
По результатам данного теста на 31 декабря 2023 года был восстановлен ранее начисленный убыток от обесценения в размере 4 млн руб. (на 31 декабря 2022 года признан убыток от обесценения в размере 290 млн руб.).

Ключевые суждения, примененные к тестам на обесценение, относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

По результатам проведенных тестирований по состоянию на 31 декабря 2023 года обесценение активов, сдаваемых в операционную аренду, составило 701 млн руб. и отражено в составе статьи «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год (за 2022 год: 13 912 млн руб.).

Информация об отраслевой концентрации чистых инвестиций в лизинг и остаточной стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

	Чистые инвестиции в лизинг (до ОКУ)	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Итого	%
Железнодорожный транспорт	172 174	159 609	331 783	46,96
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	50 273	165 312	215 585	30,52
Водный транспорт и портовое обслуживание	94 049	5 772	99 821	14,13
Грузовой и пассажирский автотранспорт	43 550	-	43 550	6,16
Торговля	9 298	-	9 298	1,32
Информационные технологии и телекоммуникации	1 732	-	1 732	0,25
Добывающая промышленность	1 102	-	1 102	0,16
Дорожное строительство	148	-	148	0,02
Прочие отрасли	3 468	-	3 468	0,48
<b>Итого</b>	<b>375 794</b>	<b>330 693</b>	<b>706 487</b>	<b>100,00</b>



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Информация об отраслевой концентрации чистых инвестиций в лизинг и остаточной стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

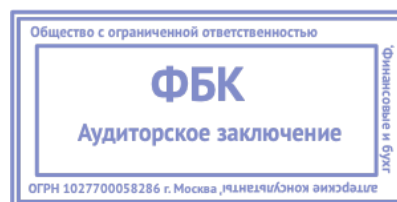
	<b>Чистые инвестиции в лизинг (до ОКУ)</b>	<b>Активы, сдаваемые в операционную аренду</b>	<b>Итого</b>	<b>%</b>
Железнодорожный транспорт	125 121	172 675	297 796	46,20
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	42 351	165 127	207 478	32,19
Водный транспорт и портовое обслуживание	93 931	2 332	96 263	14,93
Грузовой и пассажирский автотранспорт	24 709	-	24 709	3,83
Торговля	9 590	-	9 590	1,49
Машиностроение	4 146	-	4 146	0,64
Информационные технологии и телекоммуникации	2 165	-	2 165	0,34
Дорожное строительство	647	-	647	0,10
Добывающая промышленность	164	-	164	0,03
Прочие отрасли	1 591	-	1 591	0,25
<b>Итого</b>	<b>304 415</b>	<b>340 134</b>	<b>644 549</b>	<b>100,00</b>

#### 10. Авансы, уплаченные поставщикам

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в аренду или лизинг активы, капитализированные затраты по займам, связанные с приобретением оборудования, и начисленные проценты. Расходы накапливаются до момента поставки. Капитализированные процентные расходы за 2023 год составили 1 522 млн руб. (за 2022 год: 2 478 млн руб.)

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Авансы, уплаченные поставщикам, классифицированные как финансовый актив	22 680	18 795
Резерв под ОКУ	(91)	(75)
<b>Авансы, уплаченные поставщикам и классифицированные как финансовый актив, за вычетом ОКУ</b>	<b>22 589</b>	<b>18 720</b>
Авансы, уплаченные поставщикам, классифицированные как нефинансовый актив	149 918	104 061
Резерв под обесценение	(1 505)	(5 561)
<b>Авансы, уплаченные поставщикам и классифицированные как нефинансовый актив, за вычетом резерва по обесценению</b>	<b>148 413</b>	<b>98 500</b>
<b>Всего авансов, уплаченных поставщикам</b>	<b>171 002</b>	<b>117 220</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы, выданные пяти крупнейшим поставщикам оборудования, в целом составляют 66 % общей суммы (на 31 декабря 2022 года: 55 % общей суммы). По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по авансам, уплаченным поставщикам оборудования, передаваемого в лизинг, составляет 91 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 75 млн руб.). Все авансы, уплаченные поставщикам и классифицированные как финансовый актив, отнесены к Стадии 1.





**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по авансам, уплаченным поставщикам (финансовые активы)**

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости авансов, уплаченных поставщикам, и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>18 795</b>	<b>18 795</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	1 495	<b>1 495</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(2 181)	<b>(2 181)</b>
Изменения курса валют	4 571	<b>4 571</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>22 680</b>	<b>22 680</b>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Итого</b>
<b>ОКУ на 1 января 2023 года</b>	<b>75</b>	<b>75</b>
Чистое изменение резерва под ОКУ	25	<b>25</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(9)	<b>(9)</b>
<b>ОКУ на 31 декабря 2023 года</b>	<b>91</b>	<b>91</b>

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости авансов, уплаченных поставщикам, и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

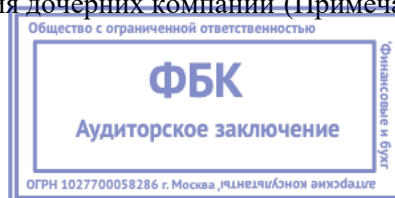
	Стадия 1	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>19 657</b>	<b>19 657</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	834	<b>834</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(686)	<b>(686)</b>
Изменения курса валют	(1 010)	<b>(1 010)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>18 795</b>	<b>18 795</b>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Итого</b>
<b>ОКУ на 1 января 2022 года</b>	<b>110</b>	<b>110</b>
Чистое изменение резерва под ОКУ	(1)	<b>(1)</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(34)	<b>(34)</b>
<b>ОКУ на 31 декабря 2022 года</b>	<b>75</b>	<b>75</b>

**Оценочный резерв под обесценение по авансам, уплаченным поставщикам (нефинансовые активы)**

В таблицах ниже представлено движение резервов под обесценение за 2023 год и 2022 год:

	2023 год	2022 год
<b>На 1 января</b>	<b>5 561</b>	-
Создание / (восстановление) (Примечание 29)	(226)	5 420
Выбытие дочерних компаний (Примечание 26)	(4 812)	-
Изменения курса валют	982	141
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 505</b>	<b>5 561</b>

На 31 мая 2023 года прекращено признание авансов, уплаченных иностранными дочерними компаниями Группы иностранным поставщикам (несвязанные стороны) на строительство водных судов в сумме 22 999 млн руб., в том числе соответствующих резервов под обесценения в размере 4 812 млн руб., в связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 26).



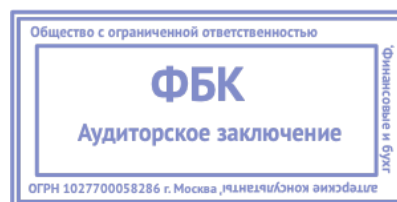
На 31 декабря 2022 года в отношении авансов, уплаченных иностранными дочерними компаниями Группы иностранным поставщикам (несвязанные стороны) на строительство водных судов и классифицированных как нефинансовый актив, был создан резерв под обесценение в сумме 5 561 млн руб., в связи с пересмотром договорных отношений по строительству вышеупомянутых водных судов на иностранных верфях в результате санкций, введенных в отношении Группы (Примечание 1). Резерв представлял собой разницу (на дату оценки резерва) между балансовой стоимостью актива и его возмещаемой стоимостью, суммой денежных средств, которую Группа ожидала получить в краткосрочном периоде в результате урегулирования договорных отношений по пересмотренным или находящимся в процессе пересмотра строительным контрактам с иностранными верфями.

## 11. Прочие активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам	9 949	6 693
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	13 248	25 160
Дебиторская задолженность лизингополучателей по возмещению НДС, уплачиваемому в бюджет	6 044	6 502
Прочая дебиторская задолженность	23 130	19 178
<b>Всего прочие финансовые активы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>52 371</b>	<b>57 533</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30 421)	(27 894)
<b>Всего прочие финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>21 950</b>	<b>29 639</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	644	456
Стимулы по операционной аренде	-	5 395
Отложенный расход по аренде	-	191
Дебиторская задолженность по прочим налогам	646	6
<b>Всего прочие нефинансовые активы до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1 290</b>	<b>6 048</b>
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	-	(712)
<b>Всего прочие нефинансовые активы за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1 290</b>	<b>5 336</b>
<b>Всего прочие активы</b>	<b>23 240</b>	<b>34 975</b>

Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам представляет собой суммы, подлежащие уплате в соответствии с договорами, которые были расторгнуты, и возмещения, подлежащие уплате в отношении требований Группы, вытекающих из расторгнутых договоров.

По состоянию на 31 мая 2023 года прекращено признание прочих финансовых активов и прочих нефинансовых активов в сумме 17 500 млн руб. (до вычета резервов под ОКУ) и 177 млн руб., соответственно, в том числе соответствующих оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в размере 11 389 млн руб., в связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 26).



**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по прочим финансовым активам**

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>ОКУ на 1 января 2023 года</b>	<b>5 576</b>	<b>2 656</b>	<b>19 662</b>	<b>27 894</b>
Перевод в Стадию 2	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	(333)	(679)	1 012	-
Чистое изменение резерва под ОКУ	(311)	-	291	(20)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	171	-	9 838	<b>10 009</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(291)	-	(1 981)	<b>(2 272)</b>
Списание	-	-	(477)	<b>(477)</b>
Выбытие дочерних компаний (Примечание 26)	(5 197)	(529)	(5 663)	<b>(11 389)</b>
Резерв, признанный перед выбывшими дочерними компаниями (Примечание 26)	-	-	2 784	<b>2 784</b>
Реклассификация (Примечание 8)	-	-	1 330	<b>1 330</b>
Изменение курса валют и прочие изменения	701	68	1 793	<b>2 562</b>
<b>ОКУ на 31 декабря 2023 года</b>	<b>316</b>	<b>1 516</b>	<b>28 589</b>	<b>30 421</b>

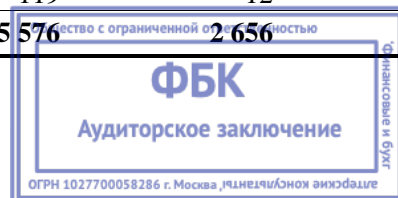
Признание вновь созданной дебиторской задолженности по Стадии 3 в размере 16 610 млн руб. повлекло признание ОКУ в размере 9 838 млн руб., основную часть суммы данной дебиторской задолженности составляет дебиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями (8 684 млн руб.)

Погашение дебиторской задолженности на 2 050 млн руб. по Стадии 3 привело к восстановлению резерва в сумме 1 981 млн руб.

Списание дебиторской задолженности по расторгнутым договорам и договорам по операционной аренде в сумме 477 млн руб. привело к уменьшению ОКУ.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>ОКУ на 1 января 2022 года</b>	<b>1 126</b>	<b>1 524</b>	<b>20 460</b>	<b>23 110</b>
Перевод в Стадию 2	-	15	(15)	-
Перевод в Стадию 3	(568)	-	568	-
Чистое изменение резерва под ОКУ	4 337	131	4 028	<b>8 496</b>
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	568	991	1 448	<b>3 007</b>
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(6)	(17)	(400)	<b>(423)</b>
Списание	-	-	(3 672)	<b>(3 672)</b>
Реклассификация (Примечание 14)	-	-	(2 059)	<b>(2 059)</b>
Финансовые активы выбывших компаний Группы и прекращенной деятельности	-	-	(529)	<b>(529)</b>
Изменение курса валют и прочие изменения	119	12	(167)	<b>(36)</b>
<b>ОКУ на 31 декабря 2022 года</b>	<b>5 576</b>	<b>2 656</b>	<b>19 662</b>	<b>27 894</b>



Чистое изменение резерва под ОКУ по Стадии 1 составило 4 337 млн руб. и произошло за счет увеличения прочих финансовых активов (связанных с воздушными судами) на сумму 1 696 млн руб., а также в результате применения более высоких ставок резервирования вследствие санкций, введенных в отношении Группы (Примечание 1).

Чистое изменение резерва под ОКУ по Стадии 3 составило 4 028 млн руб., из которых 3 842 млн руб. приходится на применение более высоких ставок резервирования по активам (связанных как с российскими воздушными судами, там и морскими судами) как российских, так и иностранных дочерних компаний вследствие санкций, введенных в отношении Группы (Примечание 1).

Признание вновь созданной дебиторской задолженности в Стадии 1 (расчеты российских дочерних предприятий Группы с российскими покупателями и поставщиками морских судов, а также расчеты с иностранными поставщиками портового оборудования), в размере 3 180 млн руб., в Стадии 2 (расчеты российских предприятий Группы с арендатором российских воздушных судов, расчеты иностранных дочерних предприятий Группы с группой крупнейшего российского авиаперевозчика (связанная сторона)) - в размере 2 918 млн руб., в Стадии 3 (расчеты российских предприятий Группы с арендаторами российских воздушных судов и расчеты с подрядчиками по строительству морских судов в РФ) - в размере 1 610 млн руб. повлекло признание резервов под ОКУ в размере 568 млн руб., 991 млн руб. и 1 448 млн руб., соответственно.

Списание дебиторской задолженности по расторгнутым договорам в сумме 1 031 млн руб., дебиторской задолженности по договорам операционной аренды в сумме 2 323 млн руб. и, прочей дебиторской задолженности в сумме 318 млн руб. произведено за счет использования резерва по ОКУ в размере 3 672 млн руб.

В связи с завершением процесса изъятия лизингового имущества дебиторская задолженность по расторгнутым договорам в сумме 10 007 млн руб. и соответствующий резерв под ОКУ в сумме 2 059 млн руб. были переведены в состав запасов до принятия решения по их дальнейшему использованию.

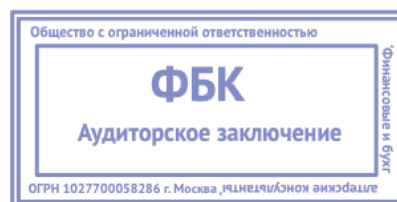
**Оценочный резерв под обесценение прочих нефинансовых активов**

В таблицах ниже представлено движение резервов под обесценение за 2023 год и 2022 год:

	2023 год	2022 год
<b>На 1 января</b>	<b>712</b>	<b>5</b>
Создание / (восстановление) (Примечание 29)	4 826	694
Активы выбывших компаний Группы и прекращенной деятельности	(5 643)	(5)
Изменения курса валют	105	18
<b>На 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>712</b>

Резерв представляет собой разницу (на дату оценки резерва) между балансовой стоимостью актива и его возмещаемой стоимостью, т.е. суммой денежных средств, которую Группа ожидает получить в краткосрочном периоде в результате урегулирования договорных отношений по пересмотренным или находящимся в процессе пересмотра контрактам с контрагентами иностранных дочерних предприятий.

В течение первой половины 2023 года Группа досоздала резервы под обесценение, относящиеся к стимулам по операционной аренде и к отложенному расходу по аренде (до вычета резерва на 31 декабря 2022 года составляли 5 395 млн руб. и 191 млн руб., соответственно), в размере 4 826 млн руб. По состоянию на 31 мая 2023 года Группа прекратила признание этих прочих нефинансовых активов в сумме 177 млн руб. после вычета резерва, в связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 26).





## 12. Инвестиционная собственность

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
ТЛК «Южноуральский»	4 087	4 211
<b>Всего инвестиционная собственность</b>	<b>4 087</b>	<b>4 211</b>

В 2013-2015 годах Группа профинансировала строительство транспортно-логистического комплекса «Южноуральский» (далее – ТЛК «Южноуральский»), расположенного в Увельском районе Челябинской области. Группа отражает данные активы в составе инвестиционной собственности, так как рассчитывает получить арендный доход и прибыль от роста рыночной стоимости помещений.

Амортизация по данному имуществу начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока его полезного использования, который принимается равным 50 годам, и отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость ТЛК «Южноуральский» составила 4 087 млн руб. за вычетом накопленной амортизации в размере 800 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 4 211 млн руб. и 676 млн руб., соответственно).

Руководство считает, что справедливая стоимость инвестиционной собственности по меньшей мере равна ее балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату и обесценения на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года выявлено не было.

При проведении теста на обесценение, основанного на построении дисконтированного денежного потока, использовались следующие ключевые допущения:

- значение ставки дисконтирования в расчете, согласно прогнозным данным, варьируется от 15,5% при дисконтировании первого года до 8,5% при дисконтировании седьмого года (в 2022 году: 11 %).

## 13. Актив по концессионному соглашению

В 2018 году Группа заключила концессионное соглашение о создании объектов инфраструктуры морского порта Мурманск. На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года учет данных объектов ведется в соответствии с КРМСФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения на предоставление услуг».

В соответствии с концессионным соглашением и действующим законодательством РФ концессионер обязуется за счет собственных и привлеченных средств осуществить финансирование, создание и эксплуатацию объекта соглашения, право собственности на который будет принадлежать концеденту, а концедент обязуется предоставить концессионеру на срок, установленный соглашением, права владения и пользования объектом соглашения, а также исполнить иные обязательства, установленные соглашением.

Объектом соглашения в значении части 1 статьи 3 Закона о концессионных соглашениях являются планируемые к созданию объекты инфраструктуры морского порта Мурманск. Назначение комплекса перегрузки угля - транспортная обработка навалочных грузов - уголь, поступающий железнодорожным транспортом на суда, временное хранение грузов.

Срок действия соглашения, включающего в числе прочего сроки создания и эксплуатации объекта соглашения и имущества концессионера и исполнения иных обязательств сторон, изначально исчислялся с даты заключения соглашения - до 31 декабря 2038 года. В феврале 2022 года срок действия соглашения был увеличен до 31 декабря 2043 года.

Основные обязанности концессионера по соглашению:

- создание за счет собственных и привлеченных средств объекта соглашения в соответствии с установленными соглашением техническими требованиями к объекту соглашения и сроками;



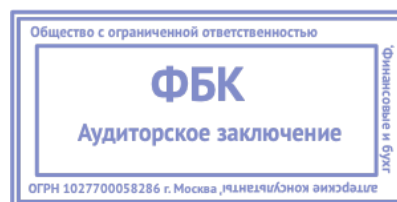
- ввод в эксплуатацию объекта соглашения в соответствии с действующим законодательством не позднее плановой даты ввода в эксплуатацию объекта соглашения;
- обеспечение соответствия объекта соглашения техническим требованиям к объекту соглашения;
- осуществление необходимых в соответствии с действующим законодательством действий для принятия решения о введении государственного регулирования деятельности концессионера как субъекта естественной монополии; необходимых действий по установлению размера платы за оказание концессионером услуг с использованием объекта соглашения и имущества концессионера либо принятия решения о неприменении ценового регулирования в отношении платы за оказываемые концессионером услуги; действий для включения сведений о концессионере, включая сведения о концессионере как операторе морского терминала, в Реестр морских портов Российской Федерации;
- заключение с ресурсоснабжающими организациями договоров поставки энергетических ресурсов, потребляемых при создании и эксплуатации, и оплата указанных энергетических ресурсов;
- обеспечение необходимого страхового покрытия;
- выплата концессионной платы в размере и порядке, определенных в соглашении.

Основные обязательства концедента по соглашению:

- обеспечение принятия в установленном порядке нормативных правовых актов в целях исполнения финансовых обязательств концедента;
- обеспечение предоставления концессионеру водного объекта, предназначенного для создания и эксплуатации объекта соглашения;
- обеспечение транспортной доступности при наличии у концессионера возможности оказать содействие в ее обеспечении, а в отношении подходов к объекту общего пользования - при наличии соответствующего решения Правительства Российской Федерации,
- обеспечение принятия в установленном действующим законодательством порядке изменений в акты, определяющие границы морского порта Мурманск (в случае необходимости);
- оказание концессионеру содействия при организации взаимодействия концессионера с государственными органами для исполнения концессионером своих обязательств по соглашению;
- выплата компенсации при прекращении в случаях, порядке и размере согласно соглашению;
- выплата дополнительных расходов в случаях, порядке и размере согласно соглашению.

В течение 2023 года и 2022 года Группа продолжает финансирование создания концессионного актива для передачи его в эксплуатацию по концессионному соглашению. По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость актива по концессионному соглашению составила 57 374 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 40 682 млн руб.).

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость актива по концессионному соглашению по меньшей мере равна ее балансовой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» выявлено не было. В качестве генерирующей единицы для теста на обесценение принят комплекс перегрузки угля «Лавна» в морском порту Мурманск (далее – «проект»). Соответственно, тест на обесценение (определение возмещаемой стоимости генерирующей единицы) основывался на расчете ценности использования с помощью дисконтированных денежных потоков исходя из финансово-экономической модели. Первоначальная финансово-экономическая модель, включенная в концессионное соглашение (Приложение 10 и 11 к нему), утвержденное Правительством РФ, была пересмотрена, так как 17 февраля 2022 года было подписано распоряжение Правительства РФ № 283-р, в соответствии с которым срок завершения работ продлен до декабря 2023 года и срок действия концессионного соглашения продлен до декабря 2043 года.



Финансово-экономическая модель, используемая в 2023 году, актуализирована в части основных предпосылок проекта и имеет следующие ключевые допущения:

- ставка дисконтирования составляет 11 %,
- срок полезного использования составляет 24 года (до 2043 года включительно), без терминального периода.

Финансово-экономическая модель, используемая в 2022 году, актуализирована в части основных предпосылок проекта и имеет следующие ключевые допущения:

- ставка дисконтирования составляет 9,6 %,
- срок полезного использования составляет 24 года (до 2043 года включительно), без терминального периода.

#### 14. Запасы

Анализ запасов по типам может быть представлен следующим образом:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Воздушные суда (магистральная авиация)	4 124	35 672
Воздушные суда (малая авиация)	3 155	6 589
Железнодорожный подвижной состав	169	93
Складское оборудование	77	77
Активы для перепродажи	41	2 012
Материалы, включая канцелярские принадлежности	51	11
Склад запасных частей, включая годные остатки	29	16
<b>Всего запасов</b>	<b>7 646</b>	<b>44 470</b>

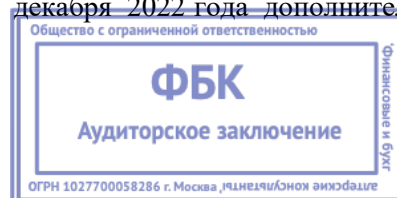
В 2022 году произошло списание части стоимости запасов, представленных из активов, изъятых после расторжения договоров финансовой и операционной аренды, до чистой возможной цены продажи в размере 125 млн руб. (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2023 балансовая стоимость запасов, предоставленных Группой в качестве обеспечения под полученные кредиты и займы, составила 3 155 млн руб. (31 декабря 2022 г.: 9 680 млн руб.).

На 31 декабря 2023 года в состав запасов включено воздушное судно в количестве 1 единицы, находящееся за пределами РФ, в размере 842 млн руб., а также воздушные суда в количестве 3 единиц, возвращенные арендатором (связанная сторона) по завершению срока договора аренды и находящиеся в процессе сдачи в аренду новому арендатору, в размере 3 282 млн руб. Стоимость данных активов представляет собой фактические затраты за минусом накопленной амортизации и ранее признанного обесценения (Примечание 9), которые были переведены в состав запасов в 4-ом квартале 2023 года из статьи «Активы, сдаваемые в операционную аренду». По состоянию на 31 декабря 2023 года дополнительного обесценения данных запасов не признавалось.

На 31 мая 2023 года из состава запасов выбыли воздушные суда в количестве 27 единиц, в связи с прекращением признания группы дочерних компаний (Примечание 26).

На 31 декабря 2022 года в состав запасов включены воздушные суда в количестве 27 единиц, находящихся за пределами РФ, в размере 35 672 млн руб. Стоимость данных активов представляет собой фактические затраты за минусом накопленной амортизации и ранее признанного обесценения (Примечание 9), которые были переведены в состав запасов в 4-ом квартале 2022 года из статьи «Активы, сдаваемые в операционную аренду» в связи санкциями, введенными в отношении Группы (Примечание 1), до принятия решения по их дальнейшему использованию, в том числе для потенциальной продажи. По состоянию на 31 декабря 2022 года дополнительного обесценения данных запасов не признавалось.



## 15. Займы выданные

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Займы, выданные совместно контролируемым компаниям	-	30 269
Займы юридическим лицам	7 514	4 976
	<b>7 514</b>	<b>35 245</b>
Резерв под ОКУ	(7 514)	(5 385)
<b>Займы выданные</b>	<b>-</b>	<b>29 860</b>

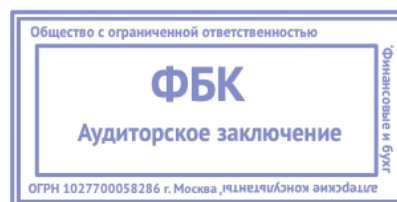
По состоянию на 31 мая 2023 года прекращено признание займов, выданных совместно контролируемым компаниям («СКК») в сумме 35 655 млн руб. (до вычета резерва под ОКУ), в том числе соответствующих оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в размере 5 186 млн руб., в связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 26). По состоянию на 31 мая 2023 года Компания признала займы, выданные выбывающим дочерним компаниям в размере 6 082 млн руб. и соответствующие оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в размере 6 082 млн руб., в связи с низкой вероятностью получения денежных средств в рамках процедуры ликвидации таковых дочерних компаний (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2022 года займы, выданные иностранным совместно контролируемым компаниям («СКК»), были предоставлены на рыночных условиях с погашениями сумм основного долга в 2023, 2025, 2027 гг. Процентный доход по данным займам за 2022 год составил 1 895 млн руб., а оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 4 404 млн руб. Долгосрочные займы были выданы для приобретения воздушных судов иностранного производства и одного морского судна для последующей их передачи в аренду российским и зарубежным иностранным перевозчикам. Резерв под ОКУ был увеличен в 2022 году в связи наложенными ограничениями в результате санкций, введенных в отношении Группы (Примечание 1). Резерв представлял собой разницу (на дату оценки резерва) между балансовой стоимостью актива и его возмещаемой стоимостью, суммой денежных средств, которую СКК Группы ожидают получить в краткосрочном периоде в результате урегулирования договорных отношений.

### Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по займам выданным

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>4 063</b>	-	<b>31 182</b>	<b>35 245</b>
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	-	-	(72)	(72)
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(4 063)	-	(362)	(4 425)
Выбытие дочерних компаний (займы СКК) (Примечание 26)	-	-	(35 655)	(35 655)
Признание перед выбывшими дочерними компаниями (Примечание 26)	-	-	6 082	6 082
Изменения курса валют	-	-	6 339	6 339
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 514</b>	<b>7 514</b>





Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года

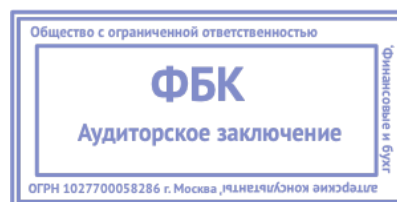
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>ОКУ на 1 января 2023 года</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>5 299</b>	<b>5 385</b>
Чистое изменение резерва под ОКУ	-	-	329	329
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(86)	-	(344)	(430)
Выбытие дочерних компаний (займы СКК) (Примечание 26)	-	-	(5 186)	(5 186)
Резерв по займам, признанным перед выбывшими дочерними компаниями (Примечание 26)	-	-	6 082	6 082
Изменения курса валют	-	-	1 334	1 334
<b>ОКУ на 31 декабря 2023 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 514</b>	<b>7 514</b>

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>36 459</b>	<b>1 084</b>	<b>917</b>	<b>38 460</b>
Перевод в Стадию 3	(30 269)	-	30 269	-
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	1 048	(546)	2	504
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	600	12	-	612
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(333)	-	-	(333)
Финансовые активы прекращенной деятельности	(1 838)	(550)	(6)	(2 394)
Изменения курса валют	(1 604)	-	-	(1 604)
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>4 063</b>	<b>-</b>	<b>31 182</b>	<b>35 245</b>

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>ОКУ на 1 января 2022 года</b>	<b>117</b>	<b>73</b>	<b>899</b>	<b>1 089</b>
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-
Чистое изменение резерва под ОКУ	(2)	-	4 292	4 290
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	-	-	-
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(1)	-	-	(1)
Финансовые активы прекращенной деятельности	(28)	(73)	(4)	(105)
Изменения курса валют	-	-	112	112
<b>ОКУ на 31 декабря 2022 года</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>5 299</b>	<b>5 385</b>





**Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль**

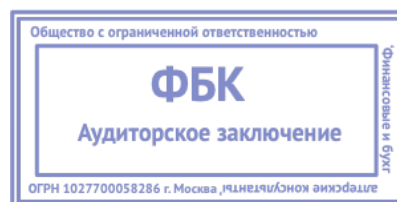
Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2023 год	2022 год
Убыток до налогообложения – продолжающаяся деятельность	(3 569)	(56 809)
Убыток до налогообложения – прекращённая деятельность (Примечание 25)	-	(1 584)
<b>Убыток до налогообложения – всего</b>	<b>(3 569)</b>	<b>(58 393)</b>
Экономия по налогу на прибыль, рассчитанная в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	714	11 679
Применение ставок налога на прибыль в других юрисдикциях	1 951	(3 606)
Корректировка налога на прибыль за предыдущие периоды	(552)	68
Налог по КИК за предыдущие периоды	(128)	-
Налог на сверхприбыль	(57)	-
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(1 783)	(607)
Эффект от выбытия дочерних компаний	4 099	-
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	(1)	(3 834)
Доход, облагаемый по иной ставке	(1)	2
Прочее	34	60
<b>Экономия по налогу на прибыль за год</b>	<b>4 276</b>	<b>3 762</b>

**Признанные требования и обязательства по отложенному налогу**

Различия между МСФО и налоговым законодательством юрисдикций, в которых проводят операции компании Группы, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года требования и обязательства по отложенным налоговым активам и обязательствам оцениваются по ставке, равной 20 %, и применяемой в случае, если актив или обязательство будет восстановлено. Действующая ставка налога на прибыль для GTLK Asia и ее дочерних компаний – 8,25 % для прибыли в размере от 0 до 2 млн гонконгских долларов и 16,5 % для прибыли свыше 2 млн гонконгских долларов.

Компания и ее дочерние организации не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

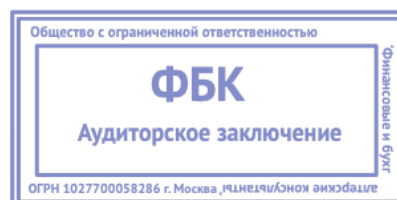


Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Изменения величины временных разниц**

Изменения величины временных разниц в течение 2023 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние выбытия дочерней организации	Курсовая разница	Отражено в составе капитала (Прим. 19)	31 декабря 2023 года
Чистые инвестиции в лизинг и активы, сдаваемые в операционную аренду	(14 682)	(728)	6 075	(779)	-	(10 114)
Прочие активы и обязательства	10 462	2 415	(1)	-	-	12 876
Положительные курсовые разницы по денежным финансовым активам и обязательствам*	(1 823)	(1 782)	-	-	-	(3 605)
Кредиты и займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги	228	1 427	-	(167)	(12 543)	(11 055)
Запасы	(129)	52	-	-	-	(77)
Основные средства, активы в форме прав пользования и инвестиционная собственность	(403)	(453)	-	-	-	(856)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	18 143	1 617	(10 065)	1 291	-	10 986
<b>Отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>11 796</b>	<b>2 548</b>	<b>(3 991)</b>	<b>345</b>	<b>(12 543)</b>	<b>(1 845)</b>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(3 930)	(1)	3 991	(512)	-	(452)
<b>Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>7 866</b>	<b>2 547</b>	<b>-</b>	<b>(167)</b>	<b>(12 543)</b>	<b>(2 297)</b>
<i>Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>						
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>9 449</b>	<b>н/п</b>	<b>н/п</b>	<b>н/п</b>		<b>1 754</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 583)</b>	<b>н/п</b>	<b>н/п</b>	<b>н/п</b>		<b>(4 051)</b>





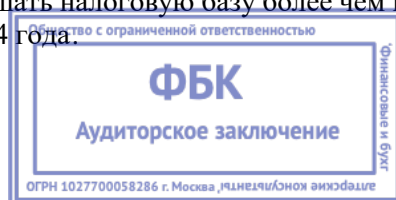
**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Изменения величины временных разниц в течение 2022 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние выбытия дочерней организации	Курсовая разница	31 декабря 2022 года
Чистые инвестиции в лизинг и активы, сдаваемые в операционную аренду	(16 002)	989	-	331	(14 682)
Прочие активы и обязательства	5 272	5 303	(113)	-	10 462
Положительные курсовые разницы по денежным финансовым активам и обязательствам*	-	(1 823)	-	-	(1 823)
Кредиты и займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги	607	(379)	-	-	228
Запасы	(2)	(126)	(1)	-	(129)
Основные средства, активы в форме прав пользования и инвестиционная собственность	(428)	161	(136)	-	(403)
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	12 787	5 889	(418)	(115)	18 143
<b>Отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>2 234</b>	<b>10 014</b>	<b>(668)</b>	<b>216</b>	<b>11 796</b>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(675)	(3 834)	668	(89)	(3 930)
<b>Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>1 560</b>	<b>6 180</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>7 866</b>
<i>Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>					
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>4 705</b>	<b>н/п</b>	<b>н/п</b>	<b>н/п</b>	<b>9 449</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(3 145)</b>	<b>н/п</b>	<b>н/п</b>	<b>н/п</b>	<b>(1 583)</b>

\* Положительные курсовые разницы по денежным финансовым активам и обязательствам возникли в результате внесения изменений в статьи 271 и 272 Налогового кодекса Российской Федерации, устанавливающие временный порядок признания для целей налогообложения прибыли от курсовых разниц, возникших в период с 1 января 2022 года по 31 декабря 2024 года.

На 31 декабря 2023 г. сумма налоговых убытков, понесенных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли, составляют ноль млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 70 190 млн руб.). Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. По российским компаниям Группы на 31 декабря 2023 года налоговый убыток составляет 54 928 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 46 842 млн руб.). На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений, но такой перенос не должен уменьшать налоговую базу более чем на 50 % в налоговых периодах с 1 января 2022 года по 31 декабря 2024 года.



Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание Группой отложенных налоговых активов производится в условиях ожидания руководством Группы получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах.

## 17. Кредиты и займы полученные

Кредиты и займы были получены от кредитных организаций и финансовых институтов в целях приобретения передаваемых в аренду активов. Часть полученных банковских кредитов и займов обеспечена передаваемыми в аренду активами или правами на договоры лизинга.

Анализ полученных кредитов и займов в разрезе договорных сроков погашения может быть представлен следующим образом:

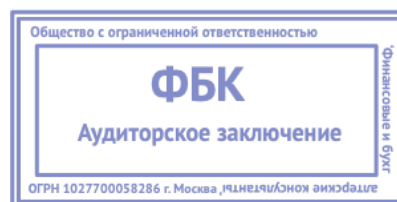
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Менее одного месяца	6 842	6 982
От одного до трех месяцев	45 801	10 804
От трех до шести месяцев	24 314	10 403
От шести месяцев до одного года	43 389	57 203
От одного года до пяти лет	220 705	204 793
Более пяти лет	103 445	41 217
<b>Всего кредитов и займов полученных</b>	<b>444 496</b>	<b>331 402</b>

Анализ кредитов и займов полученных в разрезе валют представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Доллар США	45 529	27 416
Евро	8 593	12 110
Рубль	373 698	291 876
Прочее	16 676	-
<b>Всего кредитов и займов полученных</b>	<b>444 496</b>	<b>331 402</b>

По состоянию на 31 мая 2023 года прекращено признание кредитов, полученных иностранными дочерними компаниями в сумме 4 698 млн руб., учтенных по амортизированной стоимости, в связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 26). Компания являлась поручителем по таким кредитам полученным, в связи с этим, начиная с 31 мая 2023 года, Компания создавала оценочный резерв по договорам финансовой гарантии в отношении кредитов полученных (Примечание 21) до полного урегулирования соответствующей задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2023 года 90,2 % кредитов и займов получены в российских банках, по состоянию на 31 декабря 2022 года 97,44 % кредитов и займов получены в российских банках. Оставшаяся часть получена в крупнейших международных банковских группах.



## 18. Обязательства по аренде

Активы, приобретенные по договорам аренды, впоследствии передаются в аренду для целей финансового лизинга или операционной аренды. Группа (в качестве арендатора) использует аренду в качестве источника для финансирования приобретения воздушных судов и железнодорожного подвижного состава.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Обязательства по аренде недисконтированные	11 772	15 049
Финансовые расходы	(2 005)	(3 281)
<b>Текущая стоимость обязательств по аренде</b>	<b>9 767</b>	<b>11 768</b>

В 2022 году были досрочно расторгнуты договоры аренды воздушных судов и аренды нежилого помещения, по которым признание обязательства по аренде в сумме 13 928 млн руб. было прекращено. (Примечание 35)

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по аренде на 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

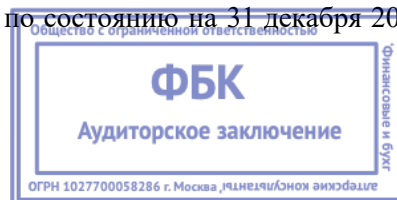
	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Менее одного месяца	286	(2)	284
От одного до трех месяцев	567	(11)	556
От трех до шести месяцев	844	(34)	810
От шести месяцев до одного года	1 585	(119)	1 466
От одного года до пяти лет	8 303	(1 694)	6 609
Более пяти лет	187	(145)	42
<b>Всего обязательств по аренде</b>	<b>11 772</b>	<b>(2 005)</b>	<b>9 767</b>

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по аренде на 31 декабря 2022 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Менее одного месяца	277	(2)	275
От одного до трех месяцев	556	(11)	545
От трех до шести месяцев	824	(33)	791
От шести месяцев до одного года	1 645	(124)	1 521
От одного года до пяти лет	11 207	(2 674)	8 533
Более пяти лет	540	(437)	103
<b>Всего обязательств по аренде</b>	<b>15 049</b>	<b>(3 281)</b>	<b>11 768</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года начисленные, но неоплаченные проценты по договорам аренды в размере 12 млн руб. были признаны в качестве обязательств по аренде и начисленных расходов (31 декабря 2022 года: 14 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2023 года средняя эффективная процентная ставка по договорам аренды, номинированным в рублях, составляет 10,6 % (31 декабря 2022 года: 10,5 % в рублях и 6,5% в долларах США).

Анализ обязательств по аренде в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлен следующим образом:



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Рубли	11 772	(2 005)	9 767
<b>Всего обязательств по аренде</b>	<b>11 772</b>	<b>(2 005)</b>	<b>9 767</b>

Анализ обязательств по аренде в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлен следующим образом:

	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Доллары США	78	(10)	68
Рубли	14 971	(3 271)	11 700
<b>Всего обязательств по аренде</b>	<b>15 049</b>	<b>(3 281)</b>	<b>11 768</b>

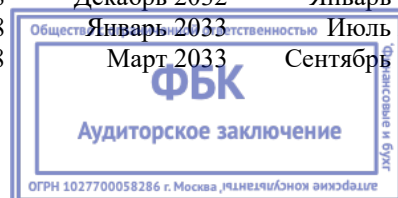
## 19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Выпущенные облигации</b>		
Выпущенные еврооблигации	-	237 342
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	352 469	217 356
<b>Всего выпущенных долговых ценных бумаги</b>	<b>352 469</b>	<b>454 698</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные облигации могут быть представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2023 года
Серия БО-03	1 500	Декабрь 2014	Декабрь 2024	-	10,42 %
Серия БО-04	2 104	Март 2015	Март 2025	Март 2025	13,80 %
Серия БО-05	1 101	Октябрь 2015	Октябрь 2025	-	14,34 %
Серия БО-06	4 000	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	-	11,64 %
Серия БО-07	4 000	Декабрь 2015	Декабрь 2025	-	10,98 %
Серия БО-08	5 000	Сентябрь 2016	Сентябрь 2026	Март 2025	8,21 %
Серия ГТЛК-001Р-01	1 125	Сентябрь 2016	Сентябрь 2031	-	12,29 %
Серия ГТЛК-001Р-01 (доп. выпуск)	472	Декабрь 2016	Сентябрь 2031	-	12,29 %
Серия ГТЛК-001Р-02	4 673	Декабрь 2016	Ноябрь 2031	-	9,00 %
Серия ГТЛК-001Р-03	10 000	Февраль 2017	Январь 2032	Февраль 2024	11,00 %
Серия ГТЛК-001Р-04	10 000	Апрель 2017	Апрель 2032	Апрель 2026	12,33 %
Серия ГТЛК-001Р-05 (24,65 млн долл. США)	2 211	Август 2017	Август 2024	-	4,90 %
Серия ГТЛК-001Р-06	13 733	Сентябрь 2017	Сентябрь 2032	-	16,50 %
Серия ГТЛК-001Р-07	10 000	Январь 2018	Декабрь 2032	Январь 2027	11,70 %
Серия ГТЛК-001Р-08	10 000	Февраль 2018	Январь 2033	Июль 2027	11,32 %
Серия ГТЛК-001Р-09	10 000	Апрель 2018	Март 2033	Сентябрь 2024	7,35 %



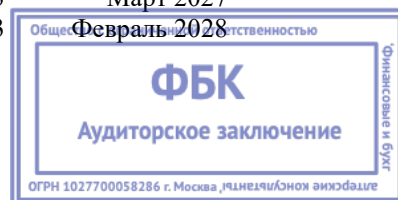


Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Номинальная	Дата выпуска	Финальная	Дата оферты	Номинальная
	стоимость (остаток)		дата погашения номинала		ставка купона на 31 декабря 2023 года
Серия ГТЛК-001Р-10	10 000	Июнь 2018	Май 2033	Июнь 2025	13,32 %
Серия ГТЛК-001Р-11 (1,065 млн долл. США)	96	Июнь 2018	Июнь 2033	Июнь 2024	0,10 %
Серия ГТЛК-001Р-12	5 000	Ноябрь 2018	Ноябрь 2033	Ноябрь 2026	9,10 %
Серия ГТЛК-001Р-13	10 000	Февраль 2019	Январь 2034	Февраль 2027	9,57 %
Серия ГТЛК-001Р-14	10 000	Июнь 2019	Май 2034	Сентябрь 2026	11,39 %
Серия ГТЛК-001Р-15	10 000	Октябрь 2019	Октябрь 2025	—	7,69 %
Серия ГТЛК-001Р-16	6 250	Февраль 2020	Февраль 2028	—	6,95 %
Серия ГТЛК-001Р-17	10 000	Июнь 2020	Май 2035	Май 2026	7,44 %
Серия ГТЛК-001Р-18	5 000	Июнь 2020	Май 2035	Июнь 2027	7,84 %
Серия ГТЛК-001Р-19	5 000	Июнь 2020	Май 2035	Июнь 2028	7,97 %
Серия ГТЛК-002Р-01	10 000	Март 2021	Март 2036	Сентябрь 2024	7,85 %
Серия ГТЛК-001Р-20	7 000	Июнь 2021	Май 2036	Июнь 2024	7,85 %
Серия ГТЛК-002Р-02	5 000	Декабрь 2022	Ноябрь 2037	Декабрь 2026	11,70 %
Серия П01-БО-02	22 250	Январь 2020	Январь 2030	Январь 2025	14,30 %
Серия 006Р-01	1 529	Июнь 2023	Июнь 2030	—	3,00 %
Серия 004Р-02	15 450	Июнь 2023	Ноябрь 2039	—	1,50 %
Серия 003Р-03	6 622	Июнь 2023	Ноябрь 2039	—	1,50 %
Серия 005Р-01	698	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-02	3 070	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-03	7 267	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-04	215	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-05	302	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-06	1 046	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-07	364	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-08	872	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-09	2 344	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-11	1 988	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-13	3 070	Сентябрь 2023	Сентябрь 2048	—	1,50 %
Серия 003Р-01	9 432	Август 2023	Май 2043	—	1,50 %
Серия 004Р-01	12 766	Август 2023	Июнь 2039	—	1,50 %
Серия 006Р-02	2 000	Июль 2023	Июль 2030	—	3,00 %
Серия 003Р-02	6 622	Август 2023	Апрель 2040	—	1,50 %
Серия 003Р-03 доп	-	Сентябрь 2023	Ноябрь 2039	—	1,50 %
Серия 006Р-03	500	Октябрь 2023	Октябрь 2030	—	3,00 %
Серия 003Р-04	9 970	Ноябрь 2023	Ноябрь 2030	—	3,00 %
Серия 006Р-04	1 552	Ноябрь 2023	Ноябрь 2030	—	1,50 %
Серия 003Р-05	827	Ноябрь 2023	Ноябрь 2030	—	1,50 %
Серия 006Р-05	2 287	Декабрь 2023	Декабрь 2030	—	3,00 %
Серия 005Р-14	8 721	Декабрь 2023	Декабрь 2030	—	1,50 %
Серия ЗО24-Д (252,1 млн долл. США)	22 613	Ноябрь 2023	Май 2024	—	5,125 %
Серия ЗО25-Д (292,1 млн долл. США)	26 197	Декабрь 2023	Апрель 2025	—	5,95 %
Серия ЗО26-Д (303,6 млн долл. США)	27 233	Декабрь 2023	Февраль 2026	—	4,949 %
Серия ЗО27-Д (346,6 млн долл. США)	31 089	Декабрь 2023	Март 2027	—	4,65 %
Серия ЗО28-Д	14 987	Декабрь 2023	Февраль 2028	—	4,8 %



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2023 года
(167,1 млн долл. США) Серия 3O29-Д (141,1 млн долл. США)	12 656	Декабрь 2023	Февраль 2029	–	4,349 %

По состоянию на 31 декабря 2022 года выпущенные облигации могут быть представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2022 года
Серия БО-03	1 500	Декабрь 2014	Декабрь 2024	Декабрь 2024	10,42 %
Серия БО-04	5 000	Март 2015	Март 2025	Сентябрь 2023	7,98 %
Серия БО-05	4 000	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2023	11,00 %
Серия БО-06	4 000	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	–	11,64 %
Серия БО-07	2 621	Декабрь 2015	Декабрь 2025	–	10,98 %
Серия БО-08	5 000	Сентябрь 2016	Сентябрь 2026	Март 2025	8,21 %
Серия ГТЛК-001Р-01	1 290	Сентябрь 2016	Сентябрь 2031	–	11,04 %
Серия ГТЛК-001Р-01 (доп. выпуск)	541	Декабрь 2016	Сентябрь 2031	–	11,04 %
Серия ГТЛК-001Р-02	5 036	Декабрь 2016	Ноябрь 2031	–	9,00 %
Серия ГТЛК-001Р-03	10 000	Февраль 2017	Январь 2032	Февраль 2024	11,00 %
Серия ГТЛК-001Р-04	10 000	Апрель 2017	Апрель 2032	Апрель 2023	9,85 %
Серия ГТЛК-001Р-05 (55 млн долл. США)	3 886	Август 2017	Август 2024	–	4,90 %
Серия ГТЛК-001Р-06	14 851	Сентябрь 2017	Сентябрь 2032	–	9,00 %
Серия ГТЛК-001Р-07	10 000	Январь 2018	Декабрь 2032	Январь 2023	10,25 %
Серия ГТЛК-001Р-08	10 000	Февраль 2018	Январь 2033	Июль 2027	11,32 %
Серия ГТЛК-001Р-09	10 000	Апрель 2018	Март 2033	Октябрь 2024	7,35 %
Серия ГТЛК-001Р-10	10 000	Июнь 2018	Май 2033	Июнь 2025	13,32 %
Серия ГТЛК-001Р-11 (150 млн долл. США)	10 551	Июнь 2018	Июнь 2033	Июнь 2023	5,95 %
Серия ГТЛК-001Р-12	436	Ноябрь 2018	Ноябрь 2033	Ноябрь 2026	9,10 %
Серия ГТЛК-001Р-13	2 279	Февраль 2019	Январь 2034	Февраль 2027	9,57 %
Серия ГТЛК-001Р-14	4 239	Июнь 2019	Май 2034	Сентябрь 2026	11,39 %
Серия ГТЛК-001Р-15	15 000	Октябрь 2019	Октябрь 2025	–	7,69 %
Серия ГТЛК-001Р-16	7 500	Февраль 2020	Февраль 2028	–	6,95 %
Серия ГТЛК-001Р-17	10 000	Июнь 2020	Май 2035	Май 2026	7,44 %
Серия ГТЛК-001Р-18	5 000	Июнь 2020	Май 2035	Июнь 2027	7,84 %
Серия ГТЛК-001Р-19	5 000	Июнь 2020	Май 2035	Июнь 2028	7,97 %
Серия ГТЛК-002Р-01	10 000	Март 2021	Март 2036	Сентябрь 2024	7,85 %
Серия ГТЛК-001Р-20	7 000	Июнь 2021	Май 2036	Июнь 2024	7,85 %
Серия П01-БО-02	25 810	Январь 2020	Январь 2030	Январь 2025	8,80 %
Серия 002Р-02	5 000	Декабрь 2022	Ноябрь 2037	Декабрь 2026	11,70 %
Еврооблигации (500 млн долл. США)	35 169	Май 2017	Май 2024	–	5,125 %
Еврооблигации (500 млн долл. США)	35 169	Апрель 2019	Апрель 2025	–	5,95 %
Еврооблигации (550 млн долл. США)	38 686	Сентябрь 2019	Февраль 2026	–	4,949 %
Еврооблигации (600 млн долл. США)	42 203	Март 2020	Март 2027	–	4,65 %



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2022 года
Еврооблигации (500 млн долл. США)	35 169	Октябрь 2020	Февраль 2028	–	4,8 %
Еврооблигации (600 млн долл. США)	42 203	Октябрь 2021	Февраль 2029	–	4,349 %

Все выпущенные облигации являются процентными неконвертируемыми облигациями.

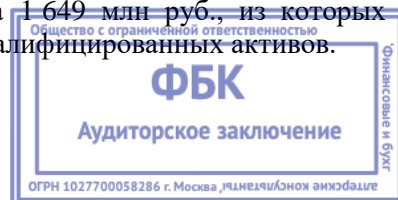
Облигации серий 001P-01, 001P-02, 001P-05, 001P-06, 001P-15, 001P-16, 002P-01, 001P-20, П01-БО-02, 006P-01, 004P-02, 003P-03, 005P-01, 005P-02, 005P-03, 005P-04, 005P-05, 005P-06, 005P-07, 005P-08, 005P-09, 005P-11, 005P-13, 003P-01, 004P-01, 006P-02, 003P-02, 006P-03, 003P-04, 006P-04, 003P-05, 006P-05, 005P-14 являются амортизируемыми.

По ряду выпусков предусмотрена оферта в соответствии с эмиссионной документацией (по сути, являющейся опционом «пут»), исполнение которой происходит в даты, отраженные в таблице выше.

По состоянию на 31 мая 2023 года прекращено признание Еврооблигаций в сумме 277 921 млн руб., учтенных по амортизированной стоимости, в связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 26). Компания является поручителем по всем шести выпускам таких Еврооблигаций, в связи с этим, начиная с 31 мая 2023 года, Компания создает оценочный резерв по договорам финансовой гарантии в отношении облигаций выпущенных (Примечание 21).

В четвертом квартале 2023 года Компания разместила замещающие облигации по всем шести выпускам Еврооблигаций. Выпуск замещающих облигаций серии с 3O24-Д по 3O29-Д осуществлен с учетом требований Указа Президента Российской Федерации от 05 июля 2022 г. № 430 «О репатриации резидентами — участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации». Замещающие облигации имеют параметры, аналогичные еврооблигациям по размеру и срокам выплаты купонов, сроку погашения и номинальной стоимости. Выплата купона по замещающим облигациям будет осуществляться в рублях по курсу Банка России на дату соответствующей выплаты.

Облигации с серии 003P-01 по 003P-05, 004P-01, 004P-02, с серии 005P-01 по 005P-09, 005P-11, 005P-13, 005P-14, с серии 006P-01 по 006P-05 размещены в рамках проектов, включенных в перечень самокупаемых инфраструктурных проектов, в финансовые активы которых размещаются средства Фонда национального благосостояния РФ (далее - ФНБ РФ). Таким образом, данные серии облигаций в сумме 99 564 млн руб. по номинальной стоимости были выкуплены ФНБ РФ (представляющим интересы Российской Федерации, стороны, обладающей конечным контролем над Компанией). На момент первоначального признания финансовых обязательств перед акционером по вышеуказанным облигациям в соответствии с МСФО (IFRS) 9 их справедливая стоимость составила 36 850 млн руб., и была рассчитана с использованием рыночных ставок дисконтирования, равных 12,8 %, 13,8 % и 13,8 % годовых во втором квартале 2023 года, 12,8 % - 14,0 % годовых в третьем квартале 2023 года; 13,2 % - 15,4 % - в четвертом квартале 2023 года. Разница между номинальной и справедливой стоимостью финансовых обязательств на 31 декабря 2023 года составила 62 714 млн руб. и была признана (за вычетом эффекта по отложенному налогу на прибыль – 12 543 млн руб.) в сумме 50 171 млн руб. в составе дополнительного капитала оборотами за 2023 года, принимая во внимание, что низкие купонные ставки в договорах купли-продажи облигаций представляют собой выгоды долгосрочного финансирования от акционера для осуществления самокупаемых инфраструктурных проектов по перечню ФНБ РФ. Далее вышеупомянутые финансовые обязательства продолжают учитываться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по амортизированной стоимости с начислением процентов по эффективным процентным ставкам, упомянутым выше. По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма начисленных, но неоплаченных процентов по данным финансовым обязательствам составила 1 531 млн руб. За 12 месяцев 2023 года сумма начисленных процентных расходов по данным финансовым обязательствам составила 1 649 млн руб., из которых 366 млн руб. было капитализировано в стоимость долгосрочных квалифицированных активов.



## 20. Финансовое обязательство перед акционером

В рамках размещения 5 833 402 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая в пользу акционера в лице Министерства финансов Российской Федерации Компания получила денежное возмещение в размере 58 334 млн руб. (Примечание 24). При размещении данных акций 19 августа 2022 года Компания взяла на себя обязательство осуществить обратный выкуп акций по требованию акционера в течение четвертого квартала 2030 года на сумму, равную цене размещения, увеличенную на годовую доходность и уменьшенную на сумму полученных дивидендов за соответствующий период владения акциями. На дату первоначального признания вышеупомянутое финансовое обязательство перед акционером было оценено по справедливой стоимости в размере 28 159 млн руб. и далее продолжает учитываться в течение действия соглашения об обратном выкупе по амортизированной стоимости с начислением процентов по эффективной процентной ставке 14,80 % годовых. По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма начисленного процентного расхода по данному финансовому обязательству составила 5 865 млн руб. (31 декабря 2022 года: 1 464 млн руб.).

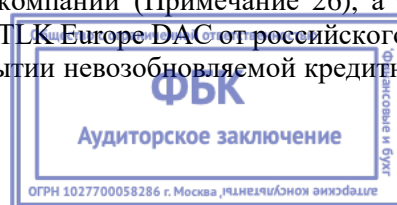
## 21. Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии

	Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии в отношении облигаций выпущенных	Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии в отношении кредитов полученных	Итого
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	-	-	-
Первоначальное признание (Примечание 26)	27 823	4 750	32 573
Создание	4 821	30	4 851
Восстановление	(21 611)	(5 558)	(27 169)
Изменения курса валют	3 104	778	3 882
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>14 137</b>	-	<b>14 137</b>

Договоры финансовой гарантии – это договоры, согласно которому выпустившая его сторона обязана произвести определенные выплаты контрагенту для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. К договорам финансовой гарантии Группы относятся договоры поручительства. Они подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты, соответственно по ним создаются резервы под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

В связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 26), а также выполнением функций поручителя по шести выпускам Еврооблигаций, эмитированных GTLK Europe Capital DAC и GTLK Europe DAC, начиная с 31 мая 2023 года Компания оценивает резерв под ОКУ, относящийся к договорам финансовой гарантии. Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии в отношении облигаций выпущенных сформирован на основании имеющейся на 31 мая 2023 года задолженности по шести выпускам еврооблигаций, эмитированных GTLK Europe Capital DAC и GTLK Europe DAC, с учетом моделирования денежных потоков в течение двух последующих лет, для дисконтирования которых используется ставка заимствования 4,94% годовых для долларов США. По состоянию на 31 декабря 2023 года часть ранее созданного резерва под ОКУ была восстановлена, в связи с урегулированием расчетов по части еврооблигаций, принадлежащих на их владельцев - резидентов Российской Федерации (Примечание 19), таким образом остаточная сумма резерва на 31 декабря 2023 года составила 14 137 млн руб.

В связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 26), а также выполнением функций поручителя по кредиту, полученному GTLK Europe DAC от российского банка (несвязанная сторона) в рамках Кредитного договора об открытии невозобновляемой кредитной линии начиная с





31 мая 2023 года Компания оценивала резерв под ОКУ, относящийся к договорам финансовой гарантии. Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии в отношении кредитов полученных сформирован на основании имеющейся задолженности GTLK Europe DAC перед российским банком. На 31 мая 2023 года оценочный резерв составил 4 750 млн руб. В третьем квартале 2023 года этот резерв был полностью использован (восстановлен).

## 22. Прочие обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Средства клиентов	-	-
Торговая кредиторская задолженность	1 951	2 236
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в аренду (лизинг)	1 758	2 874
Прочая кредиторская задолженность	175	193
<b>Всего прочие финансовые обязательства</b>	<b>3 884</b>	<b>5 303</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Отложенный доход по аренде	-	36
Обеспечительные депозиты клиентов	1 051	2 378
Резерв по судебным искам (Примечание 33)	691	249
Резерв по премиям и выплатам	765	531
Резерв по неиспользованным отпускам	25	122
<b>Всего прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>2 532</b>	<b>3 316</b>
<b>Всего прочие обязательства</b>	<b>6 416</b>	<b>8 619</b>

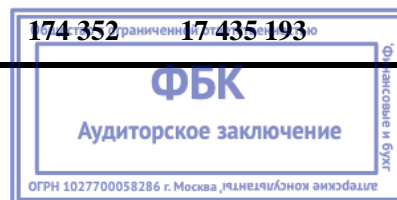
## 23. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
НДС к уплате	3 213	1 336
Налог на имущество	18	37
Транспортный налог	73	29
Прочие налоги	17	-
<b>Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль</b>	<b>3 321</b>	<b>1 402</b>

## 24. Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил:

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость
Обыкновенные акции	17 435 193	10	174 352	17 435 193	10	174 352
<b>Всего акционерного капитала</b>	<b>17 435 193</b>	<b>10</b>	<b>174 352</b>	<b>17 435 193</b>	<b>10</b>	<b>174 352</b>



В 2022 году Правительство Российской Федерации постановило предоставить из федерального бюджета субсидию Компании в размере 15 000 млн руб. на осуществление уставной деятельности Компании, дальнейших условий по предоставлению не предусмотрено. Денежные средства в размере 15 000 млн руб. были перечислены Компании в течение 2022 года.

Эти средства предназначены для приобретения и/или строительства активов в рамках реализации ряда государственных программ. Впоследствии эти активы будут переданы в финансовую или операционную аренду.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года неоплаченная часть субсидий отсутствует.

18 ноября 2021 года принято решение акционера об увеличении уставного капитала Компании на 49 681 млн руб. путем размещения 4 968 078 дополнительных обыкновенных акций.

13 декабря 2021 года Центральный Банк Российской Федерации принял решение о государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций Компании в количестве 4 968 078 штук номинальной стоимостью 10 000 рублей, размещаемых путем закрытой подписки. В рамках данного решения 30 декабря 2021 года Компанией было произведено размещение 1 458 078 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая в пользу своего единственного акционера. Данный выпуск был произведен за счет имущества Компании, а именно за счет средств дополнительного капитала.

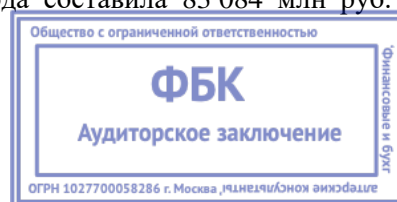
22 апреля 2022 года принято решение акционера о внесении изменений в решение акционера, принятого 18 ноября 2021 года, в том числе в части увеличения общего количества размещаемых акций до 25 млн штук номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая. 18 мая 2022 года Центральный Банк Российской Федерации принял решение о государственной регистрации данных изменений.

19 августа 2022 года в рамках дополнительной эмиссии обыкновенных акций в размере 25 млн штук произведено размещение 5 833 402 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая в пользу акционера (в лице Министерства финансов Российской Федерации). По состоянию на 31 декабря 2022 года акции были оплачены денежными средствами в полном объеме в размере 58 334 млн руб. При размещении акций 19 августа 2022 года Компания взяла на себя обязательство осуществить обратный выкуп данного выпуска акций по требованию акционера в течение четвертого квартала 2030 года. Вследствие наличия соглашения об обратном выкупе обыкновенных акций и в соответствии с его условиями финансовое обязательство Компании перед своим акционером было отражено в разделе обязательства консолидированного отчета о финансовом положении по справедливой стоимости, составившей на дату первоначального признания величину в размере 28 159 млн руб. (Примечание 20), за счет уменьшения капитала Компании на эквивалентную сумму.

9 ноября 2022 года были переданы в собственность Российской Федерации в лице Министерства транспорта РФ 1 500 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 000 рублей. 26 декабря 2022 г. Банком России осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций Компании. Данный выпуск был произведен за счет имущества Компании, а именно за счет средств дополнительного капитала.

Эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером (за минусом эффекта по налогу на прибыль) составил 50 171 млн руб. (за вычетом эффекта по отложенному налогу на прибыль) и был учтен в составе дополнительного капитала оборотами 2023 года (Примечание 19).

Сумма дополнительного капитала в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года составила 83 084 млн руб. и 32 913 млн руб., соответственно.



### **Обыкновенные акции**

Все акции предоставляют одинаковые права в отношении чистых активов Группы. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на общих собраниях акционеров Компании.

### **Дивиденды**

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета.

В течение 2023 года Компания не объявляла дивиденды за 2022 год.

В течение 2022 года Компания объявляла и выплачивала дивиденды за 2021 год в сумме 285 млн руб.

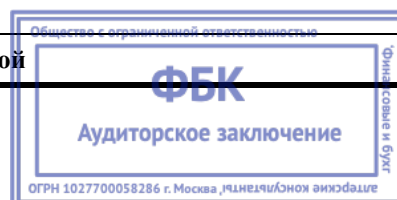
## **25. Прекращенная деятельность**

### **Продажа Банка**

6 июля 2022 года Группа продала акции, составлявшие 81,32 % уставного капитала Банка, миноритарному акционеру Банка (связанной стороне) и потеряла над Банком контроль на эту дату. Сумма вознаграждения составила 3 390 млн руб. и по состоянию на 31 декабря 2022 года вознаграждение было оплачено в полном размере. В результате данного выбытия Группа признала денежные средства, ранее размещенные в Банке, по справедливой стоимости в сумме 910 млн руб. Балансовая стоимость идентифицируемых чистых активов Банка (без учета внутригрупповых остатков) на дату выбытия составила 5 080 млн руб.

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Банка на дату потери контроля составила:

	<b>млн руб.</b>
<b>Активы</b>	
Денежные и приравненные к ним средства	2 569
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	343
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41
Средства в банках	68
Займы выданные	1 826
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	846
Запасы	5
Инвестиционная собственность	937
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	182
Текущие активы по налогу на прибыль	17
НДС к возмещению	5
Прочие активы	951
<b>Всего активов</b>	<b>7 790</b>
<b>Обязательства</b>	
Обязательства по аренде	38
Выпущенные долговые ценные бумаги	20
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	67
Прочие обязательства	2 585
<b>Всего обязательств</b>	<b>2 710</b>
<b>Чистые активы, связанные с выбывающей группой</b>	<b>5 080</b>



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Финансовый результат от выбытия Банка составил:

	млн руб.
Полученное вознаграждение	3 390
Признание денежных средств, ранее размещенных в Банке, по справедливой стоимости	910
Прибыль от прекращения признания неконтрольной доли участия	804
Реклассификация фонда накопленных курсовых разниц и прочих резервов	(142)
За минусом: идентифицируемых чистых активов	(5 080)
<b>Убыток от выбытия Банка, признанный в составе прибыли и убытка</b>	<b>(118)</b>

Ниже представлена информация о притоке денежных средств от выбытия Банка:

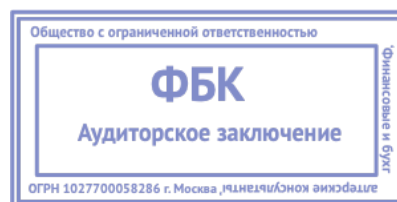
	млн руб.
Денежные средства, полученные от продажи Банка (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	3 390
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с Банком (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(2 569)
Признание денежных средств, размещенных в Банке, по справедливой стоимости	910
<b>Итого денежный приток от продажи Банка</b>	<b>1 731</b>

17 июня 2022 года совет директоров Компании принял решение о прекращении участия в уставном капитале Банка путем продажи акций. Продажа Банка планировалась к завершению в течение года после отчетной даты 30 июня 2022 года, соответственно, на 30 июня 2022 года Банк был классифицирован как выбывающая группа, предназначенная для продажи, и как прекращенная деятельность.

Результаты деятельности Банка за период представлены ниже:

	Период с 1 января 2022 года по 6 июля 2022 года
Прочие процентные доходы	631
Процентные расходы	(77)
	<b>554</b>
Создание оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	58
	<b>612</b>
Административные расходы	(351)
Прочие операционные доходы	122
Прочие операционные расходы	(115)
Чистая прибыль (убыток) от переоценки счетов и в иностранной валюте	(104)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	-
Создание оценочных резервов под кредитные убытки непроцентных активов	(8)
Убыток от обесценения, признанный в результате списания активов до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	(1 740)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(1 584)</b>
Расход по налогу на прибыль	(6)
<b>Убыток за период от прекращенной деятельности</b>	<b>(1 590)</b>

Непосредственно после классификации в качестве прекращенной деятельности в июне 2022 года активы Банка были списаны до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и убыток от обесценения был отражен в отчете о прибыли и убытках в рамках прекращенной деятельности в размере 1 740 млн руб.







**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Финансовый результат от выбытия дочерних компаний составил:

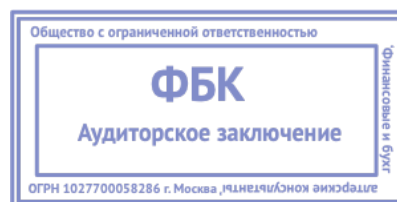
	<b>млн руб.</b>
Сумма вознаграждения к получению	-
Признание займов и требований к дочерним компаниям по справедливой стоимости	8 866
Признание займов, полученных от дочерних компаний по справедливой стоимости	(30 208)
Признание кредиторской задолженности к выплате дочерним компаниям по справедливой стоимости	(90 525)
Реклассификация фонда накопленных курсовых разниц, относящихся к выбывшим иностранным дочерним компаниям	(6 291)
За минусом: идентифицируемых чистых активов (обязательств)	157 106
<b>Прибыль от выбытия дочерних компаний</b>	<b>38 948</b>
Признание оценочного обязательства по договорам финансовой гарантии, выданным дочерним компаниям по справедливой стоимости (Примечание 21)	(32 573)
Признание оценочного резерва под ОКУ по займам и требованиям к дочерним компаниям (Примечание 11, 15)	(8 866)
<b>Убыток от выбытия дочерних компаний, признанный в составе прибыли и убытка</b>	<b>(2 491)</b>

Непосредственно после выбытия дочерних компаний и признания определённых займов и требований к этим дочерним компаниям Компания создала соответствующие оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в размере 8 866 млн руб. в связи с низкой вероятностью получения денежных средств по этим требованиям в рамках процедуры ликвидации таковых дочерних компаний.

Незадолго до выбытия дочерних компаний Компания (как кредитор и залогодержатель) обратила во внесудебном порядке взыскание (по дополнительным соглашениям к договорам залога) на воздушные суда, заложенные GTLK Europe DAC (заемщик) в качестве обеспечения по кредитам, полученным ранее этим заемщиком от Компании, в связи с неисполнением заемщиком этих обеспеченных залогом заемных обязательств, и отразила эти воздушные суда на балансе Компании. На дату транзакции балансовая стоимость оприходованных воздушных судов превысила балансовую стоимость обеспеченных залогом заемных обязательств, в связи с чем Компания отразила кредиторскую задолженность к выплате дочерним компаниям в размере 70 477 млн руб. Кроме этого, на дату выбытия дочерних компаний у Компании была накоплена кредиторская задолженность перед ними по операциям 2022-2023 гг. (в иностранной валюте) в размере 20 048 млн рублей. На 31 декабря 2023 года такая кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями составила 92 763 млн руб. вследствие валютной переоценки части финансового обязательства.

Ниже представлена информация об оттоке денежных средств от выбытия дочерних компаний:

	<b>млн руб.</b>
Денежные средства, полученные от продажи дочерней компании (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	-
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(191)
<b>Итого денежный отток от продажи дочерних компаний</b>	<b>(191)</b>



*Выбытие GTLK Asia M1 Limited и GTLK Asia M2 Limited в 2022 году*

24 июня 2022 года была Группа продала третьей стороне две дочерние компании: GTLK Asia M1 Limited и GTLK Asia M2 Limited, которые планировалось использовать для предоставления услуг финансового лизинга. В результате этой транзакции Группа потеряла контроль над дочерними компаниями 24 июня 2022 года. Сумма вознаграждения составила 880 428 евро (или 49 млн руб. по курсу на дату выбытия). На 31 декабря 2022 года вознаграждение было оплачено частично в размере 191 482 евро (10 млн руб. по курсу на дату операции). Неоплаченная часть вознаграждения в размере 688 946 Евро (52 млн руб. по курсу на 31 декабря 2022 года) отражена в составе прочей дебиторской задолженности прочих финансовых активов. В 2023 году оставшееся вознаграждение было оплачено покупателем в размере 688 946 евро (61 млн руб. по курсу на дату операций), и отражено в отчете о движении денежных средств за 2023 год по статье «Выбытие дочерних компаний за вычетом выбывших денежных средств».

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату потери контроля составила:

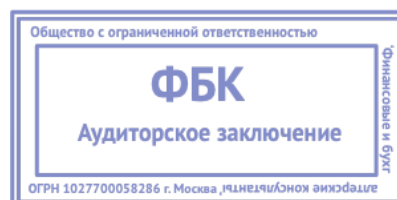
	млн руб.
<b>Активы</b>	
Авансы, уплаченные поставщикам	18 530
<b>Всего активов</b>	<b>18 530</b>
<b>Обязательства</b>	
Кредиты и займы полученные	12 780
Авансы полученные	562
Прочие обязательства	8
<b>Всего обязательств</b>	<b>13 350</b>
<b>Идентифицируемые чистые активы</b>	<b>5 180</b>

Финансовый результат от выбытия дочерних компаний составил:

	млн руб.
Сумма вознаграждения к получению	49
Признание займов, выданных дочернему предприятию по справедливой стоимости	3 234
Признание прочих активов к получению от дочернего предприятия по справедливой стоимости	31
Реклассификация фонда накопленных курсовых разниц	(829)
За минусом: идентифицируемых чистых активов	(5 180)
<b>Убыток от выбытия дочерних компаний, признанный в составе прибыли и убытка</b>	<b>(2 695)</b>

В 2022 году произошло выбытие дочерней компании ООО «Лоджик Лэнд» по причине введения конкурсного производства.

На дату потери контроля балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств (за минусом внутригрупповых обязательств) составили 141 млн руб. и (498) млн руб. соответственно. Доход от выбытия дочерней компании составил 357 млн руб.



## 27. Процентные доходы и процентные расходы

	2023 год	2022 год
<b>Процентные доходы</b>		
Финансовый лизинг	35 715	30 911
Денежные и приравненные к ним средства	1 799	2 224
Займы выданные	1 286	2 315
Прочие финансовые активы	1 128	515
Авансы выданные	1 007	1 496
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	418	54
Прочее	214	1 353
<b>Прочие процентные доходы</b>	<b>5 852</b>	<b>7 957</b>
<b>Всего процентных доходов</b>	<b>41 567</b>	<b>38 868</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Кредиты и займы	(35 681)	(27 429)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(25 588)	(31 839)
Обязательства по аренде	(1 075)	(1 597)
Финансовые обязательства перед акционером	(4 401)	(1 464)
<b>Всего процентных расходов</b>	<b>(66 745)</b>	<b>(62 329)</b>

В состав процентных расходов по банковским кредитам включены доходы по государственной субсидии в размере 2 318 млн руб. в 2023 году (2022 год: 3 431 млн руб.).

## 28. Административные расходы

	2023 год	2022 год
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	3 016	2 853
Информационные и консультационные услуги	683	513
Аренда помещений	77	39
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	108	159
Командировочные расходы	218	83
Рекламные и представительские расходы	116	54
Транспортные расходы	59	51
Амортизация нематериальных активов	53	60
Прочие административные расходы	745	650
<b>Всего административных расходов</b>	<b>5 075</b>	<b>4 462</b>

## 29. Прочие операционные доходы, прочие операционные расходы

	2023 год	2022 год
<b>Прочие операционные доходы</b>		
Доход от реализации активов	4 225	1 508
Доход от сдачи имущества в аренду	134	75
Доход от сборов и штрафов	971	1 071
Восстановление ранее начисленного обесценения авансов, уплаченных поставщикам (Примечание 10)	226	-
Доход от фиксирования сальдо встречных обязательств по расчетам с контрагентом	1 694	-
Прочие доходы	501	924
<b>Всего прочих операционных доходов</b>	<b>7 751</b>	<b>3 578</b>





	2023 год	2022 год
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Создание оценочного обязательства по судебным искам (Примечание 22)	(442)	(45)
Расходы по обслуживанию воздушных судов	(43)	(116)
Ремонт основных средств	(164)	(623)
Расходы по обслуживанию изъятых предметов лизинга	(148)	(55)
Амортизация инвестиционной собственности и оборудования	(124)	(138)
Страхование имущества	(926)	(832)
Банковские комиссии	(71)	(1 590)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(341)	(267)
Расходы за вычетом доходов от первоначального признания финансовых инструментов и модификации	(53)	(1 718)
Отложенный расход по аренде	(274)	(1 117)
Обесценение активов, сдаваемых в операционную аренду (Примечание 9)	(701)	(13 912)
Обесценение авансов, уплаченных поставщикам (Примечание 10)	-	(5 420)
Обесценение прочих нефинансовых активов (Примечание 11)	(4 826)	(694)
Обесценение запасов (Примечание 14)	-	(125)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(604)</b>	<b>(861)</b>
<b>Всего прочих операционных расходов</b>	<b>(8 717)</b>	<b>(27 513)</b>
<b>Всего прочих чистых операционных доходов и расходов</b>	<b>(966)</b>	<b>(23 935)</b>

### 30. Управление финансовыми рисками

В Группе осуществляется непрерывный процесс управления рисками в целях контроля над уровнем рисков и ограничения размера убытков, возникающих в результате воздействия финансовых и нефинансовых рисков. Система управления рисками базируется на интегрированном подходе к определению, оценке, мониторингу и контролю принимаемых Группой рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного совершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Группы требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним инструкциям Группы.

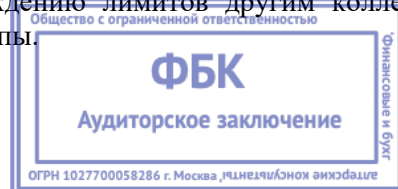
#### *Структура управления рисками*

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом.

Совет Директоров выполняет надзорные функции в области управления рисками и обеспечивает функционирование системы управления рисками. Он отвечает за общий подход к управлению рисками утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками и внутреннего контроля.

Лизинговый совет обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции управления рисками между органами управления и подразделениями Группы и контролирует их выполнение. Лизинговый совет отвечает за утверждение общих лимитов по видам рисков и сферам деятельности. Лизинговый совет на регулярной основе рассматривает отчеты об уровне рисков и осуществляет перераспределение лимитов риска там, где это необходимо, с целью поддержания установленного стратегического уровня риска.

С целью обеспечения эффективного функционирования системы управления рисками Лизинговый совет делегирует свои полномочия по утверждению лимитов другим коллегиальным органам, отдельным подразделениям и сотрудникам Группы.



Лизинговый совет является коллегиальным органом, подотчетным Генеральному директору, и непосредственно отвечает за реализацию кредитной политики в области лизингового финансирования. Более подробная информация о системе принятия кредитных решений представлена в разделе «Кредитный риск».

Дирекция по управлению рисками выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур по управлению рисками, определению, оценке и контролю рисков. Она осуществляет контроль за исполнением мероприятий по управлению рисками и внутреннему контролю, а также за состоянием ключевых рисков, влияющих на достижение целей Группы. Кроме того, дирекция осуществляет всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов, осуществляет управление и контроль за кредитными рисками, имущественными рисками.

Финансовая дирекция и дирекция по экономике обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими консолидированный отчет о финансовом положении, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск ликвидности.

Оперативное управление валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском ликвидности осуществляется Казначейством в рамках полномочий, делегированных ему в рамках финансовой дирекции, структурной единицей которой оно является.

Дирекция по безопасности выполняет оценку некредитных рисков, таких как риск потери деловой репутации или оценка информации о ненадежности клиента, путем проведения проверки контрагентов.

Дирекция по юридическим вопросам осуществляет юридическое сопровождение сделок и управление правовыми рисками.

Дирекция имущественных отношений осуществляет контроль за сохранностью имущества, контроль остаточной стоимости предмета лизинга и управляет имущественным риском.

Управление страхования обеспечивает страховую защиту имущества, несет ответственность за выбор страховой компании, контроль рисков, от которых страхуется предмет лизинга, и несет ответственность за своевременное продление полисов страхования.

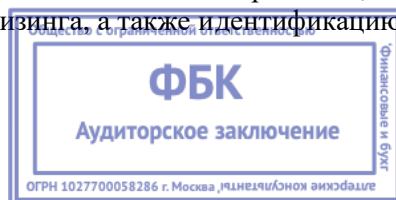
Служба внутреннего аудита выполняет функции внутреннего аудита, в рамках которого проводит оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных направлениях деятельности. Результаты своих проверок Служба внутреннего аудита представляет Генеральному директору и Совету Директоров.

Служба внутреннего контроля осуществляет контроль соответствия деятельности Группы требованиям законодательства, а также правилам и стандартам, применяемым Группой в своей деятельности, осуществляет контроль за надлежащим исполнением утвержденных правил, процедур, инструкций, методик для минимизации рисков наступления негативных последствий, мер воздействий за несоблюдение требований законодательства, регуляторных требований и принципов этического ведения бизнеса, общепринятых норм деловой этики, проводит анализ и предотвращение ситуаций, при возникновении которых возможно несоблюдение требований законодательства, регуляторных требований и локальных нормативных актов.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск - это риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентами финансовых обязательств перед Группой.

Кредитный риск анализируется при принятии решений о предоставлении финансирования на приобретение предмета лизинга по каждой лизинговой сделке или сделке несущей кредитный риск и включает в себя: всесторонний анализ финансового состояния контрагентов, оценку справедливой рыночной стоимости и ликвидности предметов лизинга, а также идентификацию и оценку рисков по сделке.



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

На уровне портфеля управление кредитным риском осуществляется путем соблюдения лимитов и ограничений, установленных в лизинговой политике, утвержденной Советом директоров. Управление кредитным риском также включает в себя мониторинг способности контрагентов выполнять свои обязательства в полном объеме и мониторинг физического состояния предметов лизинга.

Подверженность кредитному риску без учета стоимости обеспечения и неттинга может быть представлена следующим образом:

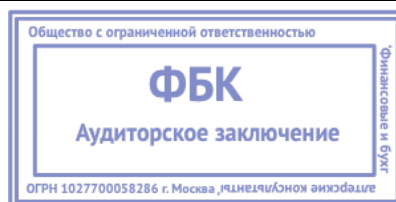
	Примечание	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные и приравненные к ним средства	5	32 152	38 107
Средства в банках	6	16 341	19 457
Авансы, уплаченные поставщикам	10	171 002	117 220
Займы выданные	15	-	29 860
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	7	124 002	-
Чистые инвестиции в лизинг	8	364 740	285 207
Прочие финансовые активы	11	21 950	29 639
<b>Всего уровень кредитного риска</b>		<b>730 187</b>	<b>519 490</b>

В рамках ограничения концентрации совокупных рисков Группы и снижения возможных потерь при ухудшении состояния отдельных контрагентов/категорий контрагентов, отраслей экономики установлены лимиты и ограничения по лизинговому портфелю, а также лизинговым/арендным сделкам.

**Анализ кредитного качества**

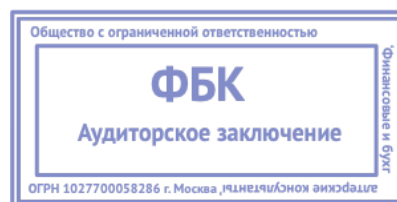
В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССПСД, по состоянию на 31 декабря 2023 года.

	31 декабря 2023 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
<b>Денежные и приравненные к ним средства</b>				
Наличные средства	1	-	-	1
Расчетные и корреспондентские счета и депозиты в прочих кредитных организациях				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	32 151	-	-	32 151
	<b>32 152</b>	-	-	<b>32 152</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	-	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>32 152</b>	-	-	<b>32 152</b>
<b>Средства в банках</b>				
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	16 341	-	-	16 341
	<b>16 341</b>	-	-	<b>16 341</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	-	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>16 341</b>	-	-	<b>16 341</b>



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

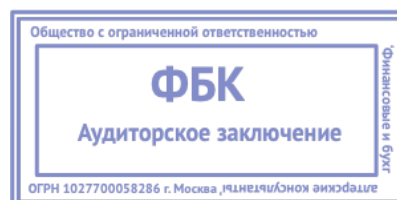
<b>Авансы, уплаченные поставщикам, классифицированные как финансовый актив</b>				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	22 680	-	-	22 680
	<b>22 680</b>	-	-	<b>22 680</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	<b>(91)</b>	-	-	<b>(91)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>22 589</b>	-	-	<b>22 589</b>
<b>Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	-	-	-	-
Группы: Под наблюдением	-	-	-	-
Группы: Ниже стандартного	-	-	-	-
Группы: Проблемные	-	-	7 514	7 514
	-	-	<b>7 514</b>	<b>7 514</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	-	-	<b>(7 514)</b>	<b>(7 514)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	-	-	-	-
<b>Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода</b>				
Группа: Проблемные	-	-	148 178	148 178
	-	-	<b>148 178</b>	<b>148 178</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	-	-	<b>(24 176)</b>	<b>(24 176)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	-	-	<b>124 002</b>	<b>124 002</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	308 430	-	-	308 430
Группы: Под наблюдением	-	43 296	5 044	48 340
Группа: Проблемные	-	-	19 024	19 024
	<b>308 430</b>	<b>43 296</b>	<b>24 068</b>	<b>375 794</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	<b>(777)</b>	<b>(2 413)</b>	<b>(7 864)</b>	<b>(11 054)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>307 653</b>	<b>40 883</b>	<b>16 204</b>	<b>364 740</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	10 672	-	-	10 672
Группы: Под наблюдением	-	9 319	-	9 319
Группа: Ниже стандартного	-	-	2 357	2 357
Группа: Проблемные	-	-	3 417	3 417
Группа: Невозвратные	-	-	26 606	26 606
	<b>10 672</b>	<b>9 319</b>	<b>32 380</b>	<b>52 371</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	<b>(316)</b>	<b>(1 516)</b>	<b>(28 589)</b>	<b>(30 421)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>10 356</b>	<b>7 803</b>	<b>3 791</b>	<b>21 950</b>



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
<b>Денежные и приравненные к ним средства</b>				
Наличные средства	167	-	-	167
Расчетные и корреспондентские счета и депозиты в прочих кредитных организациях				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	37 940	-	-	37 940
	<b>38 107</b>	-	-	<b>38 107</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	-	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>38 107</b>	-	-	<b>38 107</b>
<b>Средства в банках</b>				
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	19 457	-	-	19 457
	<b>19 457</b>	-	-	<b>19 457</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	-	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>19 457</b>	-	-	<b>19 457</b>
<b>Авансы, уплаченные поставщикам, классифицированные как финансовый актив</b>				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	18 795	-	-	18 795
	<b>18 795</b>	-	-	<b>18 795</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	(75)	-	-	(75)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>18 720</b>	-	-	<b>18 720</b>
<b>Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	4 063	-	-	4 063
Группы: Под наблюдением	-	-	30 269	30 269
Группы: Ниже стандартного	-	-	362	362
Группы: Проблемные	-	-	551	551
	<b>4 063</b>	-	<b>31 182</b>	<b>35 245</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	(86)	-	(5 299)	(5 385)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>3 977</b>	-	<b>25 883</b>	<b>29 860</b>





**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**Чистые инвестиции в лизинг**

Имеющие только внутреннюю  
градацию кредитного риска:

Группы: Стандартные	209 020	-	-	209 020
Группы: Под наблюдением	-	23 012	9 447	32 459
Группа: Проблемные	-	-	62 936	62 936
	<b>209 020</b>	<b>23 012</b>	<b>72 383</b>	<b>304 415</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	<b>(852)</b>	<b>(420)</b>	<b>(17 936)</b>	<b>(19 208)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>208 168</b>	<b>22 592</b>	<b>54 447</b>	<b>285 207</b>

**Прочие финансовые активы**

Имеющие только внутреннюю  
градацию кредитного риска:

Группы: Стандартные	19 715	-	-	19 715
Группы: Под наблюдением	-	12 238	-	12 238
Группа: Ниже стандартного	-	4 064	1 604	5 668
Группа: Проблемные	-	-	3 525	3 525
Группа: Невозвратные	-	-	16 387	16 387
	<b>19 715</b>	<b>16 302</b>	<b>21 516</b>	<b>57 533</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	<b>(5 576)</b>	<b>(2 656)</b>	<b>(19 662)</b>	<b>(27 894)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>14 139</b>	<b>13 646</b>	<b>1 854</b>	<b>29 639</b>

В следующей таблице представлена информация о задолженности в отношении чистых инвестиций в лизинг, займов выданных и прочих финансовых активов, в разрезе стадий кредитного качества.

	31 декабря 2023 года				31 декабря 2022 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>								
Непросроченные	-	-	-	-	4 063	-	19 044	23 107
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	7 514	7 514	-	-	12 138	12 138
	-	-	<b>7 514</b>	<b>7 514</b>	<b>4 063</b>	-	<b>31 182</b>	<b>35 245</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	-	-	<b>(7 514)</b>	<b>(7 514)</b>	<b>(86)</b>	-	<b>(5 299)</b>	<b>(5 385)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	-	-	-	-	<b>3 977</b>	-	<b>25 883</b>	<b>29 860</b>
<b>Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода</b>								
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	148 178	148 178	-	-	-	-
	-	-	<b>148 178</b>	<b>148 178</b>	-	-	-	-
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	-	-	<b>(24 176)</b>	<b>(24 176)</b>	-	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	-	-	<b>124 002</b>	<b>124 002</b>	-	-	-	-
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>								
Непросроченные	306 270	34 770	8 997	350 037	199 685	23 012	6 868	229 565
Просроченные на срок менее 31 дня	2 160	-	869	3 029	9 335	-	-	9 335
Просроченные на срок 31-90 дней	-	8 526	1 052	9 578	-	-	2 579	2 579
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	13 150	13 150	-	-	62 936	62 936
	<b>308 430</b>	<b>43 296</b>	<b>24 068</b>	<b>375 794</b>	<b>209 020</b>	<b>23 012</b>	<b>72 383</b>	<b>304 415</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	<b>(777)</b>	<b>(2 413)</b>	<b>(7 864)</b>	<b>(11 054)</b>	<b>(852)</b>	<b>(420)</b>	<b>(17 936)</b>	<b>(19 208)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>307 653</b>	<b>40 883</b>	<b>16 204</b>	<b>364 740</b>	<b>208 168</b>	<b>22 592</b>	<b>54 447</b>	<b>285 207</b>



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Прочие финансовые активы**

Непросроченные	10 648	9 319	6 624	26 591	19 715	12 218	3 184	35 117
Просроченные на срок менее 31 дня	24	-	50	74	-	-	-	-
Просроченные на срок 31-90 дней	-	-	83	83	-	20	49	69
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	25 623	25 623	-	4 064	18 283	22 347
	<b>10 672</b>	<b>9 319</b>	<b>32 380</b>	<b>52 371</b>	<b>19 715</b>	<b>16 302</b>	<b>21 516</b>	<b>57 533</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	<b>(316)</b>	<b>(1 516)</b>	<b>(28 589)</b>	<b>(30 421)</b>	<b>(5 576)</b>	<b>(2 656)</b>	<b>(19 662)</b>	<b>(27 894)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>10 356</b>	<b>7 803</b>	<b>3 791</b>	<b>21 950</b>	<b>14 139</b>	<b>13 646</b>	<b>1 854</b>	<b>29 639</b>

Классификация чистых инвестиций в лизинг в категорию «просроченных» и «непросроченных», представленная в вышеприведенных таблицах, основана на договорных сроках погашения договоров лизинга.

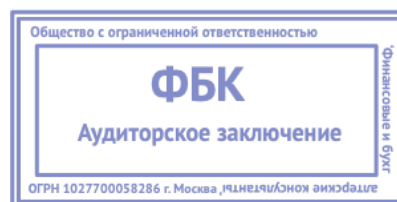
По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года чистые инвестиции в лизинг обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Возмещаемая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет сумму не менее балансовой стоимости обесцененных чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет обеспечить исполнение всех своих обязательств по мере наступления сроков их погашения. Группа осуществляет тщательный мониторинг и управление своей позицией ликвидности. В целях привлечения достаточного объема денежных средств для выполнения своих обязательств Группа осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлен следующим образом:

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>								
Денежные и приравненные к ним средства	32 152	-	-	-	-	-	-	32 152
Средства в банках	89	-	89	178	15 985	-	-	16 341
Авансы, уплаченные поставщикам	320	8 601	10 829	53 249	98 003	-	-	171 002
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	6 294	-	1 304	-	-	-	-	7 598
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-
Запасы	-	-	-	7 646	-	-	-	7 646
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	-	-	12 923	2 714	98 006	10 359	-	124 002
Чистые инвестиции в лизинг	3 987	4 390	11 091	12 878	102 153	230 241	-	364 740
Активы, сдаваемые в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	330 693	330 693
Актив по концессионному соглашению	-	-	-	-	57 374	-	-	57 374
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	4 087	4 087



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года

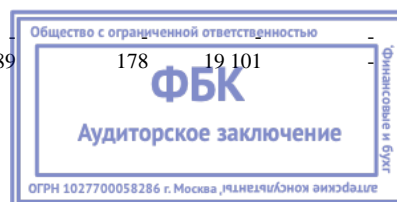
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	1 731	1 731
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	1 754	1 754
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	634	-	-	-	-	634
НДС к возмещению	-	-	1 692	-	-	-	-	1 692
Прочие активы	1 182	1 031	3 662	4 330	12 662	373	-	23 240
<b>Всего активов</b>	<b>44 024</b>	<b>14 022</b>	<b>42 224</b>	<b>80 995</b>	<b>384 183</b>	<b>240 973</b>	<b>338 265</b>	<b>1 144 686</b>
<b>Обязательства</b>								
Кредиты и займы полученные	6 841	45 801	24 314	43 389	220 705	103 446	-	444 496
Обязательства по аренде	284	556	810	1 466	6 609	42	-	9 767
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 942	17 077	36 707	39 871	215 638	40 234	-	352 469
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	-	-	-	34 023	-	34 023
Авансы полученные	2 034	269	1 611	1 925	4 109	210	-	10 158
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	-	-	-	-	92 763	-	-	92 763
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	4 051	4 051
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	2	-	-	-	-	-	2
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	-	-	-	-	14 137	-	-	14 137
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	3 321	-	-	-	-	-	3 321
Прочие обязательства	1 840	291	859	1 263	1 185	978	-	6 416
<b>Всего обязательств</b>	<b>13 941</b>	<b>67 317</b>	<b>64 301</b>	<b>87 914</b>	<b>555 146</b>	<b>178 933</b>	<b>4 051</b>	<b>971 603</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>30 083</b>	<b>(53 295)</b>	<b>(22 077)</b>	<b>(6 919)</b>	<b>(170 963)</b>	<b>62 040</b>	<b>334 214</b>	<b>173 083</b>
<b>Накопленный разрыв по срокам погашения</b>	<b>30 083</b>	<b>(23 212)</b>	<b>(45 289)</b>	<b>(52 208)</b>	<b>(223 171)</b>	<b>(161 131)</b>	<b>173 083</b>	

Накопленный разрыв по срокам погашения (до 12 месяцев) в таблице выше в размере (52 208) млн рублей полностью покрывается за счет будущих минимальных поступлений (включая НДС) от арендных платежей по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения в размере 60 487 млн рублей.

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлен следующим образом:

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>								
Денежные и приравненные к ним средства	38 107	-	-	-	-	-	-	38 107
Средства в банках	89	-	89	178	19 101	-	-	19 457

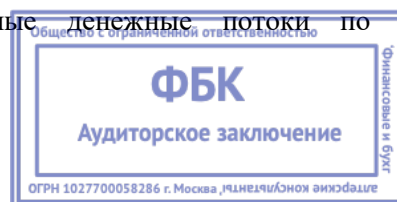


**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Авансы, уплаченные поставщикам	429	2 394	20 216	46 039	48 142	-	-	117 220
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	1 384	-	-	-	-	-	-	1 384
Займы выданные	5	228	1	12 296	7 584	9 746	-	29 860
Запасы	-	-	-	44 470	-	-	-	44 470
Чистые инвестиции в лизинг	8 742	3 680	11 234	15 556	81 104	164 891	-	285 207
Активы, сдаваемые в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	340 134	340 134
Актив по концессионному соглашению	-	-	-	-	40 682	-	-	40 682
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	4 211	4 211
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	775	775
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	9 449	9 449
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	8	-	-	-	-	8
НДС к возмещению	-	-	5 281	-	-	-	-	5 281
Прочие активы	788	1 638	2 276	6 918	18 637	4 718	-	34 975
<b>Всего активов</b>	<b>49 544</b>	<b>7 940</b>	<b>39 105</b>	<b>125 457</b>	<b>215 250</b>	<b>179 355</b>	<b>354 569</b>	<b>971 220</b>
<b>Обязательства</b>								
Кредиты и займы полученные	6 982	10 804	10 403	57 203	204 793	41 217	-	331 402
Обязательства по аренде	274	545	791	1 521	8 534	103	-	11 768
Выпущенные долговые ценные бумаги	20 334	7 597	26 503	24 072	282 701	93 491	-	454 698
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	-	-	-	29 623	-	29 623
Авансы полученные	708	201	397	4 498	1 128	-	-	6 932
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	1 583	1 583
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	2 394	-	-	-	-	-	2 394
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	1 402	-	-	-	-	-	1 402
Прочие обязательства	1 692	2 002	460	808	3 600	57	-	8 619
<b>Всего обязательств</b>	<b>29 990</b>	<b>24 945</b>	<b>38 554</b>	<b>88 102</b>	<b>500 756</b>	<b>164 491</b>	<b>1 583</b>	<b>848 421</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>19 554</b>	<b>(17 005)</b>	<b>551</b>	<b>37 355</b>	<b>(285 506)</b>	<b>14 864</b>	<b>352 986</b>	<b>122 799</b>
<b>Накопленный разрыв по срокам погашения</b>	<b>19 554</b>	<b>2 549</b>	<b>3 100</b>	<b>40 455</b>	<b>(245 051)</b>	<b>(230 187)</b>	<b>122 799</b>	

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам, за исключением недисконтированных потоков денежных средств по полученным кредитам и займам, обязательствам по аренде и выпущенным долговым ценным бумагам, не отличаются значительно от ожидаемых сроков их погашения, указанных в вышеприведенных таблицах.

В таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2023 года:



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**

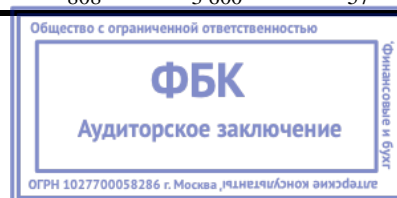
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
<b>Обязательства</b>								
Кредиты и займы полученные	9 774	60 113	38 752	69 955	341 792	157 950	<b>678 336</b>	<b>444 496</b>
Обязательства по аренде	286	567	844	1 585	8 303	187	<b>11 772</b>	<b>9 767</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 154	17 329	37 966	43 098	278 180	135 171	<b>514 898</b>	<b>352 469</b>
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	-	-	-	98 896	<b>98 896</b>	<b>34 023</b>
Авансы полученные	2 034	269	1 611	1 925	4 109	210	<b>10 158</b>	<b>10 158</b>
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	-	-	-	-	92 763	-	<b>92 763</b>	<b>92 763</b>
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	-	-	-	-	14 137	-	<b>14 137</b>	<b>14 137</b>
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	3 321	-	-	-	-	<b>3 321</b>	<b>3 321</b>
Прочие обязательства	1 840	291	859	1 263	1 185	978	<b>6 416</b>	<b>6 416</b>

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2022 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
<b>Обязательства</b>								
Кредиты и займы полученные	10 133	15 546	17 162	69 357	251 001	60 950	<b>424 149</b>	<b>331 402</b>
Обязательства по аренде	277	556	824	1 645	11 207	540	<b>15 049</b>	<b>11 768</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	20 384	8 840	28 787	31 652	350 610	109 736	<b>550 009</b>	<b>454 698</b>
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	-	-	-	99 873	<b>99 873</b>	<b>29 623</b>
Авансы полученные	708	201	397	4 498	1 128	-	<b>6 932</b>	<b>6 932</b>
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	1 402	-	-	-	-	<b>1 402</b>	<b>1 402</b>
Прочие обязательства	1 692	2 002	460	808	3 600	57	<b>8 619</b>	<b>8 619</b>





### Рыночный риск

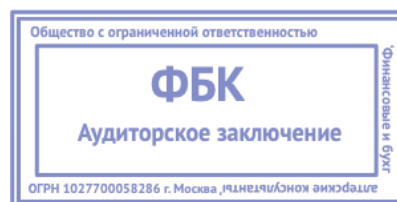
Рыночный риск – это риск возникновения потерь вследствие изменения валютных курсов или процентных ставок, котировок ценных бумаг, цен на драгоценные металлы. Влияние рыночного риска приводит к обесценению справедливой стоимости потоков будущих платежей по финансовым инструментам, находящимся в собственности Группы.

### Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Подверженность риску изменения обменных курсов валют непосредственно связана с операционной деятельностью (когда доходы или расходы выражены в валютах, отличных от функциональной валюты).

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	18	14	32 058	62	32 152
Средства в банках	257	13 063	2 965	56	16 341
Авансы, уплаченные поставщикам	2 666	121	145 626	22 589	171 002
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	-	-	7 598	-	7 598
Займы выданные	-	-	-	-	-
Запасы	-	-	7 646	-	7 646
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	124 002	-	-	-	124 002
Чистые инвестиции в лизинг	33 662	22 739	308 339	-	364 740
Активы, сдаваемые в операционную аренду	7 074	-	323 619	-	330 693
Актив по концессионному соглашению	-	-	57 374	-	57 374
Инвестиционная собственность	-	-	4 087	-	4 087
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	6	-	1 725	-	1 731
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	1 754	-	1 754
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	634	-	634
НДС к возмещению	-	-	1 692	-	1 692
Прочие активы	389	21	22 830	-	23 240
<b>Всего активов</b>	<b>168 074</b>	<b>35 958</b>	<b>917 947</b>	<b>22 707</b>	<b>1 144 686</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиты и займы полученные	45 529	8 593	373 698	16 676	444 496
Обязательства по аренде	-	-	9 767	-	9 767
Выпущенные долговые ценные бумаги	136 571	-	215 898	-	352 469
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	34 023	-	34 023
Авансы полученные	5 995	36	4 127	-	10 158
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	22 286	-	70 477	-	92 763
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	4 051	-	4 051
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	2	2
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	14 137	-	-	-	14 137
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	3 321	-	3 321
Прочие обязательства	1 323	-	5 064	29	6 416
<b>Всего обязательств</b>	<b>225 841</b>	<b>8 629</b>	<b>720 426</b>	<b>16 707</b>	<b>971 603</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(57 767)</b>	<b>27 329</b>	<b>197 521</b>	<b>6 000</b>	<b>173 083</b>



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

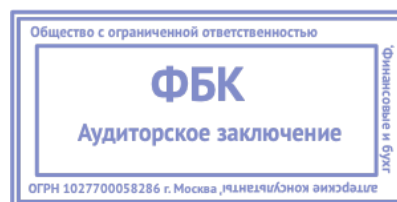
Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие	Всего
<b>Активы</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	270	-	37 727	110	<b>38 107</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-
Средства в банках	11 439	4 495	3 523	-	<b>19 457</b>
Авансы, уплаченные поставщикам	22 354	20 739	74 127	-	<b>117 220</b>
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	-	-	1 384	-	<b>1 384</b>
Займы выданные	25 865	-	3 995	-	<b>29 860</b>
Запасы	35 672	-	8 798	-	<b>44 470</b>
Чистые инвестиции в лизинг	32 804	30 714	221 689	-	<b>285 207</b>
Активы, сдаваемые в операционную аренду	113 432	-	226 702	-	<b>340 134</b>
Актив по концессионному соглашению	-	-	40 682	-	<b>40 682</b>
Инвестиционная собственность	-	-	4 211	-	<b>4 211</b>
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	92	-	683	-	<b>775</b>
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	9 449	-	<b>9 449</b>
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	8	-	<b>8</b>
НДС к возмещению	-	36	5 245	-	<b>5 281</b>
Прочие активы	14 082	386	20 506	1	<b>34 975</b>
<b>Всего активов</b>	<b>256 010</b>	<b>56 370</b>	<b>658 729</b>	<b>111</b>	<b>971 220</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиты и займы полученные	27 416	12 110	291 876	-	<b>331 402</b>
Обязательства по аренде	68	-	11 700	-	<b>11 768</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	251 812	-	202 886	-	<b>454 698</b>
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	29 623	-	<b>29 623</b>
Авансы полученные	4 904	40	1 988	-	<b>6 932</b>
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	1 583	-	<b>1 583</b>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	171	2 221	2	<b>2 394</b>
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	1 402	-	<b>1 402</b>
Прочие обязательства	2 330	398	5 882	9	<b>8 619</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>286 530</b>	<b>12 719</b>	<b>549 161</b>	<b>11</b>	<b>848 421</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(30 520)</b>	<b>43 651</b>	<b>109 568</b>	<b>100</b>	<b>122 799</b>

*Анализ чувствительности*

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли после налогообложения и капитала к изменениям валютных курсов евро и доллара США по отношению к рублю в отношении чистой балансовой позиции на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года. В 2022 - 2023 годах Группа осуществляла оценку возможных изменений на основе волатильности валютных курсов доллара США и Евро в течение указанных отчетных периодов. Подверженность изменениям валютных курсов всех остальных валют несущественна.

Анализ чувствительности на 31 декабря 2023 года проведен для трех возможных сценариев: колебания в диапазоне 10 %, 20 % и 30 %. Чувствительность в размере 10 % является наиболее оптимистичным сценарием развития, в то время как колебания в диапазоне 30 % отражают наиболее стрессовое развитие ситуации на рынке финансовых инструментов:



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Рост курса (укрепление) рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток	Рост курса рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток	Рост курса рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток
Доллары США	10,0	(4 621)	20,0	(9 243)	30,0	(13 864)
Евро	10,0	2 186	20,0	4 373	30,0	6 559

На 31 декабря 2022 года анализ чувствительности прибыли после налогообложения и капитала к изменениям валютных курсов евро и доллара США по отношению к рублю в отношении чистой балансовой позиции представлен ниже:

	Рост курса (укрепление) рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток	Рост курса рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток	Рост курса рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток
Доллары США	10,0	(2 442)	20,0	(4 883)	30,0	(7 325)
Евро	10,0	3 492	20,0	6 984	30,0	10 476

Снижение курса (ослабление) российского рубля на 10 %, 20 %, и 30 % по отношению к вышеперечисленным валютам на даты окончания сравнительных периодов имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Группа применяла следующие валютные курсы:

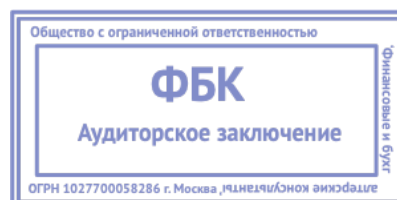
	Средний курс		Курс «спот» на отчетную дату	
	2023 год	2022 год	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Рубли/Доллары США	85,2466	68,5494	89,6883	70,3375
Рубли/Евро	91,7389	72,5259	99,1919	75,6553

**Риск изменения процентных ставок**

Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентной ставки, приводить к возникновению убытков.

*Анализ чувствительности к изменению процентных ставок*

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300, 400 и 500 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года:



	31 декабря 2023 года: прибыль / (убыток)	31 декабря 2022 года: прибыль / (убыток)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	4 902	5 749
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(4 902)	(5 749)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	6 536	7 665
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(6 535)	(7 665)
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	8 170	9 582
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(8 170)	(9 582)

### **Операционный риск**

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, мошенничества, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический риск и риск потери деловой репутации.

Правовой риск - вероятность возникновения потерь вследствие несоблюдения Группой требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности; несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм регулирования отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы).

Система управления операционными рисками включает в себя сбор информации по фактическим и потенциальным потерям, проведение оценки и формирование карты рисков, мониторинг подготовки сводного отчета для представления руководству Группы и Совету директоров.

### **Репутационный риск**

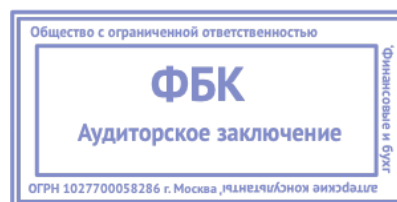
Репутационный риск – риск формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы в целом в результате влияния внутренних и внешних факторов.

Управление репутационными рисками осуществляется в соответствии с подходами, описанными в политике управления рисками и внутреннего контроля.

## **31. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости на основе будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования схожих инструментов по состоянию на отчетную дату.



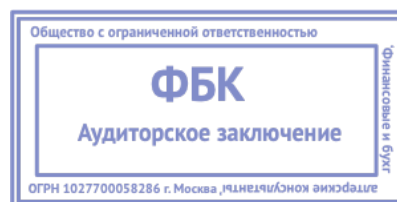
### Иерархия оценок справедливой стоимости

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 данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом 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.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	350 930	<b>350 930</b>	<b>364 740</b>
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	-	-	124 002	<b>124 002</b>	<b>124 002</b>
Кредиты и займы полученные	-	-	(438 337)	<b>(438 337)</b>	<b>(444 496)</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	(132 876)	(7 477)	(196 999)	<b>(337 352)</b>	<b>(352 469)</b>
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	(28 252)	<b>(28 252)</b>	<b>(34 023)</b>
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	-	-	(14 137)	<b>(14 137)</b>	<b>(14 137)</b>





**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Справедливая стоимость таких финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	284 968	<b>284 968</b>	<b>285 207</b>
Кредиты и займы полученные	-	-	(332 737)	<b>(332 737)</b>	<b>(331 402)</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	(186 777)	(20 246)	(131 001)	<b>(338 024)</b>	<b>(454 698)</b>
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	(36 097)	<b>(36 097)</b>	<b>(29 623)</b>

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года			
	RUB	USD	Euro	CNY
Чистые инвестиции в лизинг	5 % - 22 %	7 %-8 %	6 % - 7 %	-
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	-	5 %	-	-
Кредиты и займы полученные	17 % - 18 %	4 %-6 %	3 % - 4 %	5 %
Финансовые обязательства перед акционером	18 %	-	-	-
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	-	4,94%	-	-

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 года			
	RUB	USD	Euro	CNY
Чистые инвестиции в лизинг	7 % - 14 %	7 %-8 %	6 % - 7 %	-
Кредиты и займы полученные	9 % - 12 %	4 %-5 %	3 % - 4 %	-
Финансовые обязательства перед акционером	12 %	-	-	-

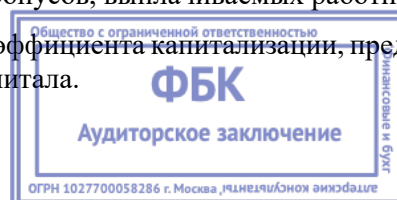
## 32. Управление капиталом и достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости компании.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий и характеристик риска осуществляемых видов деятельности.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, выплачиваемой акционерам, и сумму бонусов, выплачиваемых работникам.

Группа оценивает чистые активы при помощи коэффициента капитализации, представляющего собой отношение суммы всех обязательств к сумме капитала.



По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года коэффициент капитализации рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Всего обязательств	971 603	848 421
Всего капитала	173 083	122 799
<b>Коэффициент капитализации</b>	<b>5,6</b>	<b>6,9</b>

### 33. Забалансовые и условные обязательства

#### *Незавершенные судебные разбирательства*

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических операций и претензий. Группа применяет суждения для оценки их вероятного исхода и необходимости формирования резерва. По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года Группа имела несколько неразрешенных судебных исков, соответственно, на 31 декабря 2023 года Группой был начислен резерв под вышеупомянутые судебные иски в размере 691 млн руб. (31 декабря 2022 года: 249 млн руб.), соответствующим вероятной сумме убытка согласно внутреннему определению юристов Группы.

#### *Условные налоговые обязательства*

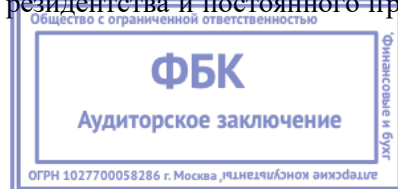
##### *Российское налогообложение*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2023 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись действия положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами, применения трансфертного ценообразования, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

В 2023 году налоговые органы в России применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.



В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и не дискриминации. Продолжили действовать положения об устранении двойного налогообложения, обмене информацией, о налогообложении доходов дипломатических сотрудников, о сфере применения и порядке вступления в силу и прекращения действия соглашений.

Начиная с 8 августа 2023 года российским налоговым законодательством предусмотрено освобождение от налогообложения у источника в России в отношении процентов, выплачиваемых иностранным банкам, доходов от лизинга воздушных судов, трансляций международных и иностранных спортивных мероприятий и иных видов доходов (при соблюдении ряда условий).

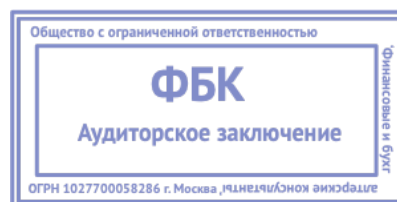
Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется незначительной.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства на 31 декабря 2023 года были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.



### *Трансфертное ценообразование*

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 года. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. С 2020 года непредоставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 50 до 100 тыс. руб. На период с 2022 по 2023 годы был отменен штраф в 40 %, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты налогоплательщиком сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО.

В 2023 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок, если цены попадают в интервал рыночных цен, в противном случае, на основе надлежащим образом скорректированных трансфертных цен. Компания исполнила свои обязательства в отношении подготовки/подачи соответствующей документации по ТЦО в МГК в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Компанией ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Компания не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

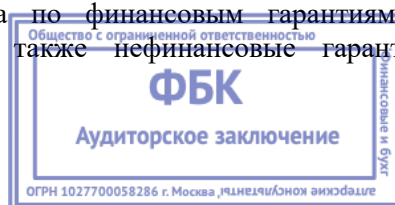
### **Оплата поставщикам**

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, для передачи в операционную или финансовую аренду по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года могут быть представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
На срок менее одного года	109 596	53 184
На срок от одного года до пяти лет	48 763	26 775
<b>Всего</b>	<b>158 359</b>	<b>79 959</b>

### **Финансовые обязательства кредитного характера**

В ходе обычной деятельности участники Группы принимают на себя финансовые обязательства кредитного характера, включая обязательства по финансовым гарантиям, поручительствам, аккредитивам, предоставлению кредитов, а также нефинансовые гарантии (т.е. гарантии исполнения).



## Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

## 34. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность 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. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

### Операции с организациями, связанными с государством

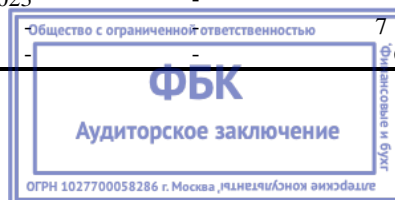
Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Российская Федерация, права которой осуществляются посредством акционеров Компании: Министерства транспорта РФ, а с 19 августа 2022 года также - Министерства финансов РФ (Примечания 1, 24). Группа осуществляет операции с прочими организациями, связанными с государством, включая, но не ограничиваясь операциями лизинга, оказанием и получением услуг, предоставлением депозитов и заимствованием денежных средств, а также пользованием услугами коммунального хозяйства.

Данные операции осуществляются в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями, не связанными с государством.

Группа утвердила политику в области закупок, стратегию ценообразования и процесс согласования приобретений и продаж продуктов и услуг, которые не зависят от того, связаны организации с государством или нет.

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2023 года могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Совместно контролируемые компании	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	%	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	-	28 371	13,9	28 371
Средства в банках	-	-	-	16 031	12,6	16 031
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	-	139 717	-	139 717
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-	76 720	12,0	76 720
Прочие активы	-	-	-	1 065	-	1 065
<b>Обязательства</b>						
Кредиты и займы полученные	-	-	-	326 300	3,5-18,5	326 300
Финансовое обязательство перед акционером	-	34 023	-	-	-	34 023
Авансы полученные	-	-	-	7 124	-	7 124
Прочие обязательства	116	-	-	625	-	741





**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2022 года могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Совместно контроли- руемые компании	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	%	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	-	31 564	5,7	<b>31 564</b>
Средства в банках	-	-	-	7 061	7,0	<b>7 061</b>
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	-	78 695	-	<b>78 695</b>
Займы выданные	-	-	25 865	-	6,7	<b>25 865</b>
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-	48 367	11,9	<b>48 367</b>
Прочие активы	-	-	13	8 557	-	<b>8 570</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты и займы полученные	-	-	-	256 664	3,5–14	<b>256 664</b>
Финансовое обязательство перед акционером	-	29 623	-	-	-	<b>29 623</b>
Авансы полученные	-	-	-	4 696	-	<b>4 696</b>
Прочие обязательства	3	-	-	982	-	<b>985</b>

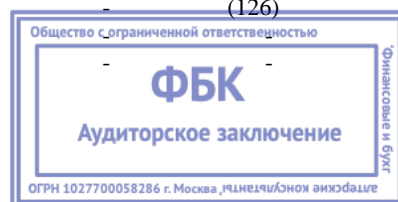
По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года по кредитам и займам полученным, предоставлены залоги в виде активов, сдаваемых в финансовую и операционную аренду. Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, сдаваемыми в финансовую аренду. Остальные остатки не имеют обеспечения.

Балансовая стоимость воздушных судов, сдаваемых в операционную аренду компаниям, находящимся под контролем государства, на 31 декабря 2023 года составляет 131 867 млн руб. (31 декабря 2022 года: 126 054 млн руб.).

Балансовая стоимость стимулов, относящимся к договорам операционной аренды с компаниями, находящимся под контролем государства, на 31 декабря 2023 года составляет ноль млн руб. (31 декабря 2022 года: 4 695 млн руб.).

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2023 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Совместно контроли- руемые компании	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	-	-	6 992	<b>6 992</b>
Прочие процентные доходы	-	-	873	2 372	<b>3 245</b>
Доходы от операционной аренды	-	-	-	19 412	<b>19 412</b>
Процентные расходы	-	(5 684)	-	(31 033)	<b>(36 717)</b>
Субсидия на возмещение затрат на уплату процентов	-	-	-	2 318	<b>2 318</b>
Восстановление (создание) оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	-	-	(126)	26	<b>(100)</b>
Прочие операционные доходы	-	-	-	820	<b>820</b>
Прочие операционные расходы	-	-	-	(1 259)	<b>(1 259)</b>



**Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года**

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Совместно контролируемые компаниями	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	Всего
Восстановление (создание) оценочных резервов под кредитные убытки непроцентных активов	-	-	-	752	<b>752</b>
Административные расходы (вознаграждение)	(231)	-	-	-	<b>(231)</b>

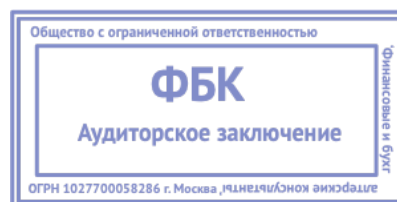
Результаты основных операций со связанными сторонами за 2022 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Совместно контролируемые компаниями	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	-	-	3 628	<b>3 628</b>
Прочие процентные доходы	-	-	1 895	2 690	<b>4 585</b>
Доходы от операционной аренды	-	-	-	17 497	<b>17 497</b>
Процентные расходы	-	(1 464)	-	(27 844)	<b>(29 308)</b>
Субсидия на возмещение затрат на уплату процентов	-	-	-	3 431	<b>3 431</b>
Восстановление (создание) оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	-	-	(4 292)	55	<b>(4 237)</b>
Прочие операционные доходы	-	-	-	412	<b>412</b>
Прочие операционные расходы	-	-	-	(709)	<b>(709)</b>
Восстановление (создание) оценочных резервов под кредитные убытки непроцентных активов	-	-	-	(2 235)	<b>(2 235)</b>
Административные расходы (вознаграждение)	(267)	-	-	-	<b>(267)</b>

**Оплата поставщикам**

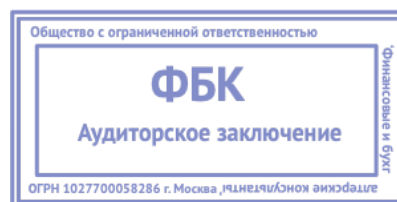
Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, представленными государственными предприятиями, для передачи в операционную или финансовую аренду по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
На срок менее одного года	77 208	53 184
На срок от одного года до пяти лет	39 232	26 775
<b>Всего</b>	<b>116 440</b>	<b>79 959</b>



**35. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

	Кредиты и займы полученные	Обязательства по аренде	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2022 года</b>	<b>391 180</b>	<b>39 841</b>	<b>483 624</b>	<b>914 645</b>
Привлечения	134 263	219	25 018	<b>159 500</b>
Выплаты в части основного долга	(159 979)	(17 684)	(48 207)	<b>(225 870)</b>
Оплата расходов, связанных с привлечением	(30)	-	(117)	<b>(147)</b>
<b>Прочие изменения</b>				
Проценты начисленные	32 244	1 597	32 406	<b>66 247</b>
Проценты оплаченные	(33 428)	(1 591)	(25 393)	<b>(60 412)</b>
Переоценка	-	(59)	-	<b>(59)</b>
Прекращение признания	-	(13 928)	-	<b>(13 928)</b>
Прочие неденежные операции	(12 385)	661	(137)	<b>(11 861)</b>
Курсовая разница	(20 463)	2 712	(12 496)	<b>(30 247)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>331 402</b>	<b>11 768</b>	<b>454 698</b>	<b>797 868</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2023 года</b>	<b>331 402</b>	<b>11 768</b>	<b>454 698</b>	<b>797 868</b>
Привлечения	160 288	-	99 565	<b>259 853</b>
Выплаты в части основного долга	(86 439)	(2 884)	(42 984)	<b>(132 307)</b>
Оплата расходов, связанных с привлечением	(432)	-	(14)	<b>(446)</b>
<b>Прочие изменения</b>				
Проценты начисленные	41 260	1 075	26 118	<b>68 453</b>
Проценты оплаченные	(39 518)	(1 068)	(19 338)	<b>(59 924)</b>
Признание займов, полученных от выбывших дочерних компаний (Примечание 26)	30 208	-	-	<b>30 208</b>
Эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером (Примечание 19)	-	-	(62 714)	<b>(62 714)</b>
Признание замещающих облигаций (Примечание 19)	-	-	137 720	<b>137 720</b>
Выбытие дочерних компаний (Примечание 26)	(4 698)	(67)	(277 921)	<b>(282 686)</b>
Прочие неденежные операции	(1 285)	946	40	<b>(299)</b>
Курсовая разница	13 710	(3)	37 299	<b>51 006</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>444 496</b>	<b>9 767</b>	<b>352 469</b>	<b>806 732</b>



### 36. События после отчетной даты

6 февраля 2024 года пройдена процедура оферты по выпуску биржевых облигаций Компании серии 001P-03 общей номинальной стоимостью 10 млрд рублей. К выкупу в дату оферты было предъявлено облигаций, общей номинальной стоимостью 3 687 млн руб. Облигации объемом 3 000 млн руб. были вторично размещены в дату оферты по цене 100% от номинальной стоимости. Облигации объемом 687 млн руб. были вторично размещены 22 февраля 2024 года по цене 100,05% от номинальной стоимости. По облигациям установлена ставка купона в размере КС+2,2% годовых на 14 купонных периодов (3,5 года). Дата следующей оферты – 03 августа 2027 года. Дата погашения ценных бумаг - 22 января 2032 года.

8 февраля 2024 года размещен выпуск облигаций серии 005P-15 номинальным объемом 1,980 млрд рублей с фиксированной ставкой купона 1,5% годовых, дата погашения 07 февраля 2049 года.

8 февраля 2024 года размещен выпуск облигаций серии 005P-16 номинальным объемом 0,319 млрд рублей с фиксированной ставкой купона 1,5% годовых, дата погашения 07 февраля 2049 года.

8 февраля 2024 года размещен выпуск облигаций серии 005P-17 номинальным объемом 0,749 млрд рублей с фиксированной ставкой купона 1,5% годовых, дата погашения 07 февраля 2049 года.

8 февраля 2024 года размещен выпуск облигаций серии 005P-23 номинальным объемом 0,897 млрд рублей с фиксированной ставкой купона 1,5% годовых, дата погашения 08 октября 2042 года.

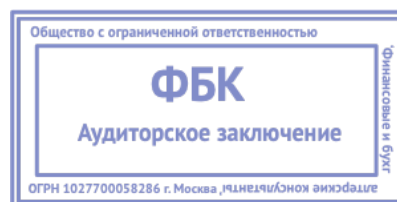
8 февраля 2024 года размещен выпуск облигаций серии 005P-24 номинальным объемом 0,503 млрд рублей с фиксированной ставкой купона 1,5% годовых, дата погашения 08 октября 2042 года.

21 февраля 2024 г. был размещен выпуск облигаций серии 002P-03 общей номинальной стоимостью 7,5 млрд. руб. с плавающим купоном КС+2,3%, датой погашения 02 февраля 2039 года. Ставка определена на 13 купонных периодов (3,25 года). Дата оферты – 24 мая 2027 года.

12 марта 2024 года Приказом Министерства транспорта Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации утверждено увеличение уставного капитала Компании на 2 500 млн руб. путем размещения 250 000 дополнительных обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая в пользу акционера в лице Министерства транспорта Российской Федерации

#### *О влиянии геополитической ситуации на операционную деятельность Группы*

Несмотря на сохранение повышенных геополитических рисков и расширение международных санкций в отношении отдельных российских организаций и граждан, денежно-кредитные условия в январе - марте 2024 года остаются в целом стабильными. По данным отчета Министерства финансов РФ за январь 2024 года, динамика поступления доходов и финансирования расходов в течение января 2024 года свидетельствует об исполнении федерального бюджета в соответствии с целевыми параметрами структурного баланса: дефицит федерального бюджета составил 308 млрд рублей (0,2% ВВП), что в пять раз меньше показателя января 2023 года (1% ВВП). Изменение ключевой ставки в полной мере транслируется в динамику совокупного спроса и инфляции не одновременно, а, по оценкам ЦБ РФ, в течение 3-6 кварталов. Начиная с декабря 2023 года, ключевая ставка неизменно находится на уровне 16%. Соответственно, по прогнозу ЦБ РФ, продолжающаяся жесткая денежно-кредитная политика ограничит избыточное расширение внутреннего спроса и его проинфляционные последствия. С учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,0–4,5% в 2024 году.



В течение периода после отчетной даты произошли следующие изменения валютных курсов и ключевой ставки:

- Обменный курс Банка России на дату выпуска отчетности составил 91,8700 рублей за доллар США (31 декабря 2023 года – 89,6883 рублей за доллар США), 99,9718 рублей за евро (31 декабря 2023 года - 99,1919 рублей за евро).
- Ключевая ставка, установленная Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составила 16% (на 31 декабря 2023 г. – 16,0%).

По оценкам руководства Группы описанные обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Группы по меньшей мере в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако будущие последствия сложившейся ситуации могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

