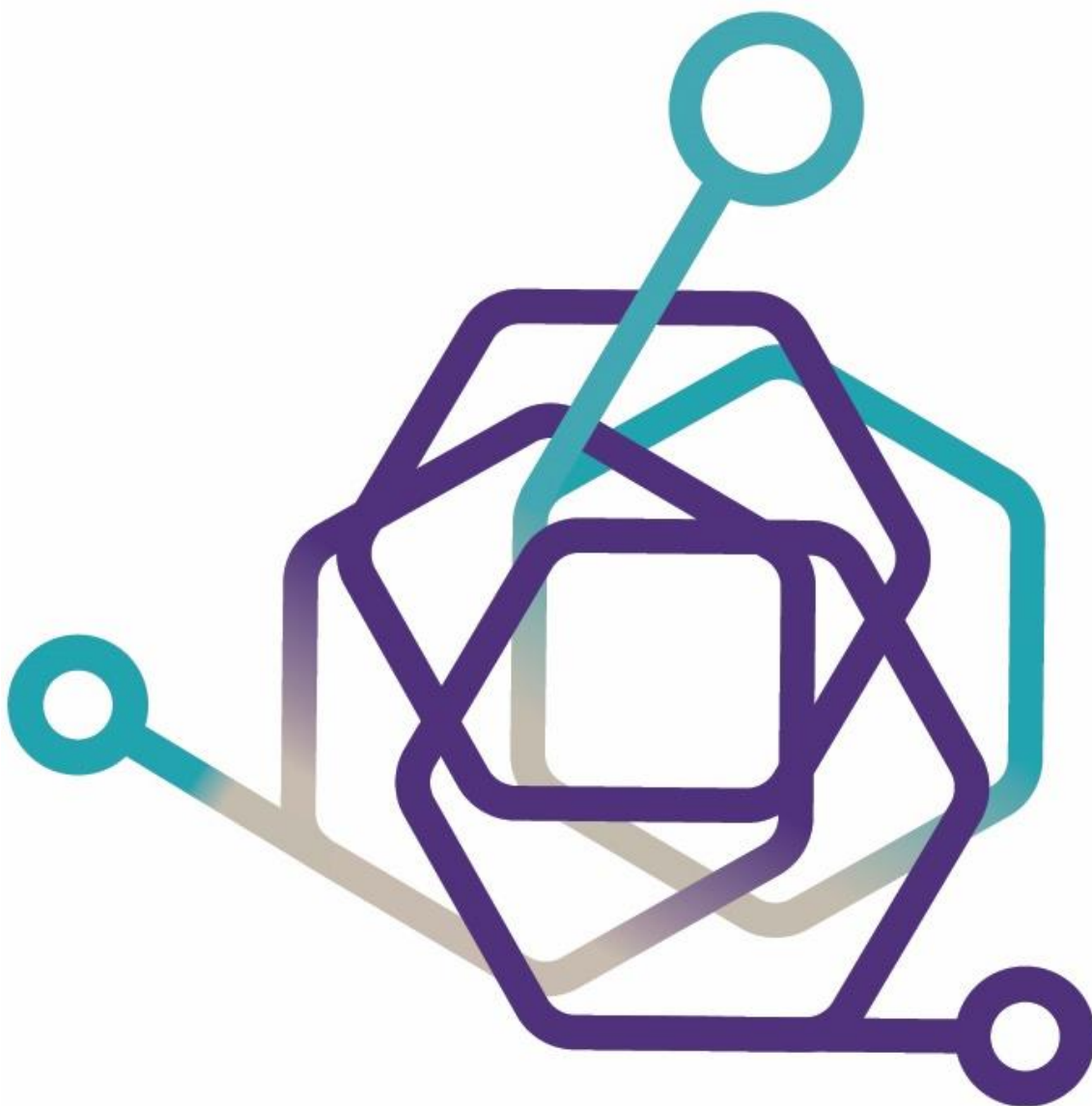


Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Аудиторское заключение

о консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

Москва | 2025



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	15
3. Существенные положения учетной политики	17
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	35
5. Денежные и приравненные к ним средства	38
6. Средства в банках	38
7. Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	39
8. Чистые инвестиции в лизинг	40
9. Активы, сдаваемые в операционную аренду	44
10. Авансы, уплаченные поставщикам	47
11. Прочие активы	49
12. Инвестиционная собственность	51
13. Актив по концессионному соглашению	51
14. Запасы	52
15. Займы выданные	53
16. Налогообложение	54
17. Кредиты и займы полученные	58
18. Обязательства по аренде	58
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	59
20. Финансовое обязательство перед акционером	64
21. Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	64
22. Прочие обязательства	65
23. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	66
24. Акционерный капитал	66
25. Выбытие дочерних компаний	67
26. Процентные доходы и процентные расходы	69
27. Административные расходы	70
28. Прочие операционные доходы, прочие операционные расходы	70
29. Управление финансовыми рисками	71
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	85
31. Управление капиталом и достаточность капитала	87
32. Забалансовые и условные обязательства	88
33. Операции со связанными сторонами	91
34. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	94
35. События после отчетной даты	95

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 2024 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за 2024 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 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2024 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.

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 29 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности

Чистые инвестиции в лизинг составляют 35% 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 своевременность отнесения в соответствующие стадии кредитного риска балансовых остатков по чистым инвестициям в лизинг.

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 присвоенные 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 29 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 23% 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 2024 год и в Отчете эмитента эмиссионных бумаг акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2024 год и Отчет эмитента эмиссионных бумаг акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2024 год, 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 2024 год или Отчетом эмитента эмиссионных бумаг акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2024 год мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, 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.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности от 27 января 2025 года №34/25

Ильдар Равилович Сафиулин
(ОРНЗ 22006037114)

Дата аудиторского заключения
«24» марта 2025 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:

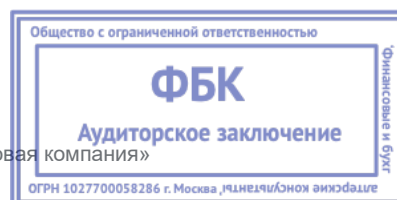
Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

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.

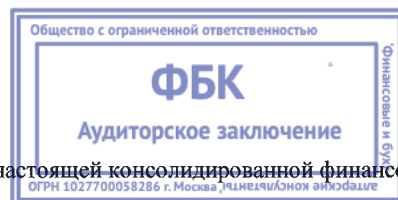


Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	64 486	32 152
Средства в банках	6	15 220	16 341
Авансы, уплаченные поставщикам	10	234 230	171 002
Оборудование, находящееся в процессе передачи		1 124	7 598
Займы выданные	15	-	-
Запасы	14	1 377	7 646
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	7	144 285	124 002
Чистые инвестиции в лизинг	8	472 070	364 740
Активы, сдаваемые в операционную аренду	9	311 651	330 693
Актив по концессионному соглашению	13	73 390	57 374
Инвестиционная собственность	12	3 972	4 087
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования		4 663	1 731
Отложенные активы по налогу на прибыль	16	4 340	1 754
Текущие активы по налогу на прибыль		1 699	634
НДС к возмещению		6 965	1 692
Прочие активы	11	16 251	23 240
Всего активов		1 355 723	1 144 686
Обязательства			
Кредиты и займы полученные	17	551 602	444 496
Обязательства по аренде	18	8 238	9 767
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	387 584	352 469
Финансовые обязательства перед акционером	20	42 254	34 023
Авансы полученные		12 839	10 158
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	25	95 742	92 763
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	20 020	4 051
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1	2
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	21	21 682	14 137
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	23	1 192	3 321
Прочие обязательства	22	9 248	6 416
Всего обязательств		1 150 402	971 603
Капитал			
Акционерный капитал	24	148 693	146 193
Дополнительный капитал	24	112 761	83 084
Накопленный убыток		(53 303)	(55 007)
Курсовые разницы и прочие резервы		(2 830)	(1 187)
Всего капитала		205 321	173 083
Всего обязательств и капитала		1 355 723	1 144 686

Разрешено к выпуску и подписано Первым заместителем генерального директора Акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» 24 марта 2025 года.

Кадочников М.С., Первый заместитель генерального директора

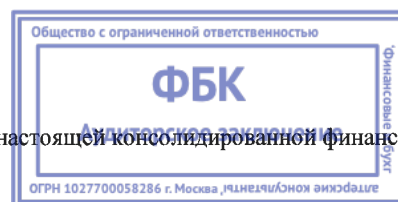


Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2024 год	2023 год
Процентные доходы от операций финансового лизинга	26	63 517	35 715
Прочие процентные доходы	26	14 420	5 852
Доходы от операционной аренды		55 502	55 834
Процентные расходы	26	(110 024)	(66 745)
Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду	9	(15 955)	(16 307)
		7 460	14 349
Создание оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	5, 7, 8, 10, 15	(8 645)	(27 151)
		(1 185)	(12 802)
Административные расходы	27	(6 090)	(5 075)
Прочие операционные доходы	28	22 048	7 751
Прочие операционные расходы	28	(6 449)	(8 717)
Чистая прибыль (убыток) от переоценки счетов в иностранной валюте		1 010	3 164
(Создание) восстановление оценочных резервов под кредитные убытки непроцентных активов	11, 21	(6 582)	14 601
Доход за вычетом расходов от выбытия дочерних компаний	25	-	(2 491)
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 752	(3 569)
(Расход) экономия по налогу на прибыль	16	(925)	4 276
Прибыль за год		1 827	707
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы		(1 643)	(6 885)
Реклассификация в состав прибыли и убытка резерва курсовых разниц, за вычетом налогов, по выбывшим дочерним компаниям	25	-	6 291
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(1 643)</i>	<i>(594)</i>
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль		(1 643)	(594)
Всего совокупного дохода за год		184	113

Кадочников М.С., Первый заместитель генерального директора

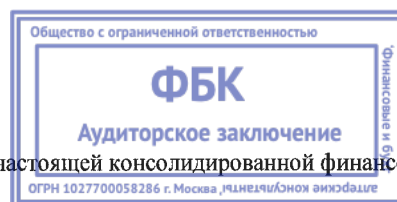


Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2024 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2024 год	2023 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Денежные средства, полученные от лизингополучателей и арендаторов, кроме процентов		134 199	129 254
Проценты, полученные от лизингополучателей		63 345	34 811
Денежные средства, полученные от реализации имущества		43 153	15 214
Денежные средства, уплаченные поставщикам, за вычетом возвратов		(237 184)	(213 165)
Денежные средства, направленные на (полученные от) страхование имущества		(1 069)	(261)
Проценты, полученные по операциям, отличным от финансовой аренды		5 519	3 563
Проценты уплаченные		(104 552)	(59 924)
Государственные субсидии в части компенсации процентов уплаченных	26	2 304	2 318
Чистые (выплаты) поступления по налогам, отличным от налога на прибыль		(7 321)	5 783
Чистые поступления (выплаты) от производных финансовых инструментов и конверсионных сделок		-	(16)
Денежные средства, уплаченные по договорам финансовой гарантии		(787)	(17 101)
Административные и прочие расходы уплаченные		(6 605)	(4 929)
Расходы по операционной аренде и чистые прочие доходы полученные (расходы уплаченные)		1 454	(161)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(107 544)	(104 614)
Расход по налогу на прибыль		(2 849)	(1 063)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(110 393)	(105 677)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистое изменение средств в банках		356	375
Чистое изменение средств в банках (с ограниченным правом пользования)	6	-	(12 953)
Возврат займов выданных		-	4 096
Денежные средства, уплаченные по концессионному соглашению		(10 694)	(18 941)
Поступления от продажи неконтролируемых долей участия в дочерних компаниях		-	2
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	25	-	(130)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(10 338)	(27 551)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Кредиты и займы полученные	34	222 093	160 288
Кредиты и займы выплаченные	34	(124 464)	(86 439)
Выпущенные долговые ценные бумаги	34	120 521	99 565
Долговые ценные бумаги погашенные	34	(64 009)	(42 984)
Обязательства по аренде выплаченные	34	(3 304)	(2 884)
Дивиденды выплаченные акционеру	24	(123)	-
Оплата выпущенных акций	24	2 500	-
Возврат субсидии	24	(514)	-
Чистое (использование) поступление денежных средств от финансовой деятельности		152 700	127 546
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		365	(273)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		32 334	(5 955)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		32 152	38 107
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	5	64 486	32 152

Кадочников М.С., Первый заместитель генерального директора



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

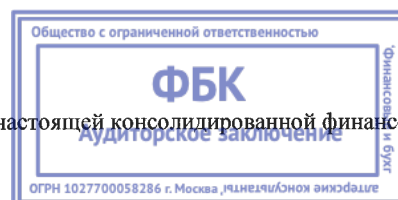
Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2024 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Дополнительный капитал	Накопленный убыток	Курсовые разницы и прочие резервы	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2023 г.	146 193	32 913	(55 714)	(593)	122 799
Прибыль за год	-	-	707	-	707
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(594)	(594)
Всего совокупного дохода	-	-	707	(594)	113
Эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером (за минусом эффекта по налогу на прибыль) (Примечание 19)	-	50 171	-	-	50 171
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	146 193	83 084	(55 007)	(1 187)	173 083
Прибыль за год	-	-	1 827	-	1 827
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(1 643)	(1 643)
Всего совокупного дохода	-	-	1 827	(1 643)	184
Дивиденды объявленные (Примечание 24)	-	-	(123)	-	(123)
Выпуск обыкновенных акций (Примечание 24)	2 500	-	-	-	2 500
Государственная субсидия (Примечание 24)	-	(514)	-	-	(514)
Эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером (за минусом эффекта по налогу на прибыль) (Примечание 19)	-	30 191	-	-	30 191
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	148 693	112 761	(53 303)	(2 830)	205 321

Кадочников 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, исключающий 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 2024 года и 31 декабря 2023 года акционерами Компании являются Министерство транспорта РФ и Министерство финансов РФ (Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Российская Федерация.

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

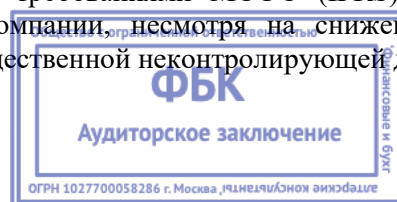
На 31 декабря 2024 года консолидируемые существенные дочерние предприятия представлены в таблице ниже:

	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
АО «ГТЛК Высокоскоростные магистральи»	1247700400265	100	Россия	30 мая 2024

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

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 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 25). Финансовый результат от выбытия данной группы компаний составил убыток в размере 2 491 млн руб.

Условия осуществления экономической деятельности в Российской Федерации

Деятельность Группы преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации. 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 отражались на экономической ситуации в России.

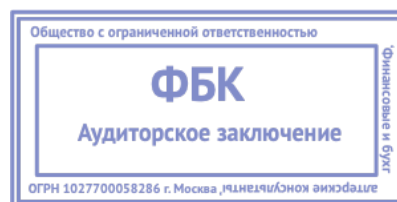
В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне, вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

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 микро и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. 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.

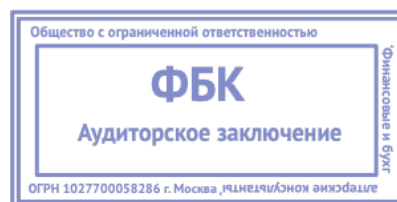
2 августа 2022 года США внесли Группу в список заблокированных лиц (SDN). Последствием введенных санкций США является то, что для проведения платежей по еврооблигациям Группе необходимо будет дополнительно получить разрешение (лицензию) уполномоченных государственных органов США.

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 2022 году 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. Однако лицензии Управления по контролю за иностранными активами (Office of Foreign Assets Control, «OFAC») так и 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 долларовых 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 июля 2022 года № 430 (в ред. Указа Президента РФ от 22 мая 2023 года № 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).

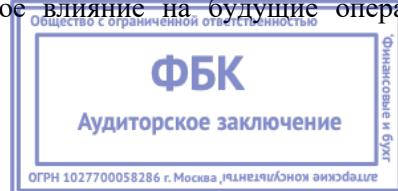
Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

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 снижать 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.

В течение 2024 года Центральный Банк Российской Федерации неоднократно изменял учетную ставку: с 16 %, действующую на 31 декабря 2023 года, до 21 % по состоянию на 31 декабря 2024 года (+5%). Руководство Группы предпринимает все надлежащие меры для снижения возможных рисков негативного влияния повышения ставок на деятельность Группы путем правильного соотношения активов и обязательств, зависящих от значения ключевой ставки.

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 Компания, 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 35 «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».

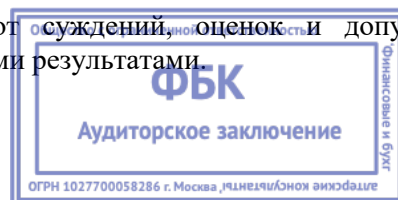
Использование оценок и суждений

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 2024 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 ожидаемых кредитных убытков, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков – 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 ожидаемых кредитных убытков, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4.
- обесценение активов в операционной аренде – Примечание 9.
- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 30.
- 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

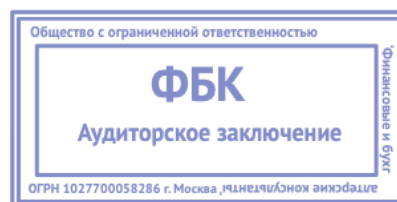
Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, 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 2023 года, за исключением применения новых стандартов, которые вступают в силу с 1 января 2024 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 2024 года:

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2024 года:

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.

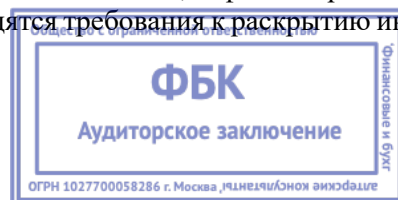
Поправки разъясняют, что при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. После первоначального признания продавец-арендатор применяет общие требования к последующему 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) 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.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

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

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу после 01 января 2025 года.

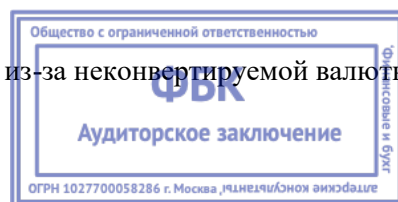
Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в финансовой отчетности за 2024 год.

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

20 августа 2024 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 (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки касаются следующих моментов.

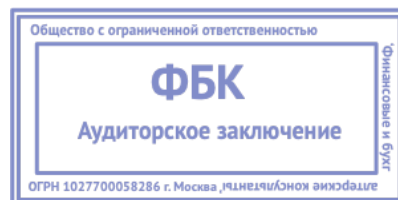
- Классификация финансовых активов:
 - Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам
 - Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами.
 - Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.
- Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.

Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Раннее применение разрешено только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.



В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

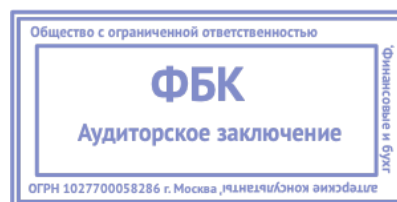
Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевых или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.



Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия» – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия.

Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

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

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

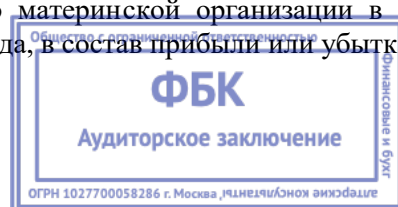
Принципы консолидации

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 2024 года и на 31 декабря 2023 года официальный курс ЦБ РФ составлял 101,6797 руб. и 89,6883 руб. за 1 доллар США соответственно. На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года официальный курс ЦБ РФ составлял 106,1028 руб. и 99,1919 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.

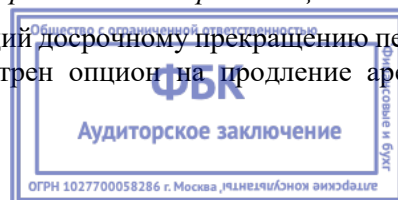
Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для 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 (то есть 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

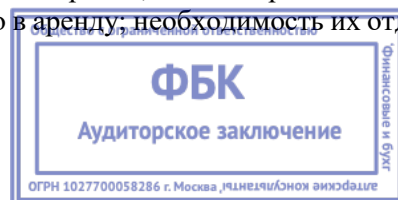
Датой начала аренды считается дата, на которую арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендатором. Это дата первоначального признания лизинга.

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 аренду или 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 («ОКУ»)

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

Инвестиционная собственность

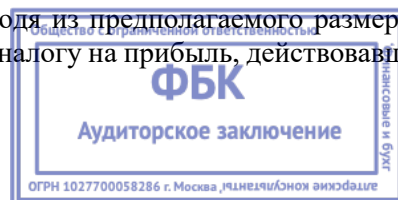
К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной 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.

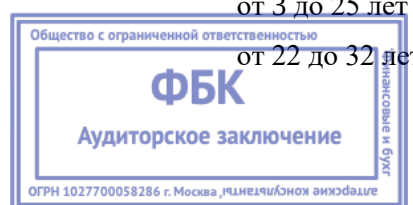
Амортизация начисляется с даты приобретения актива. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения этих активов в эксплуатацию. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

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 2 (2023 г.: 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.

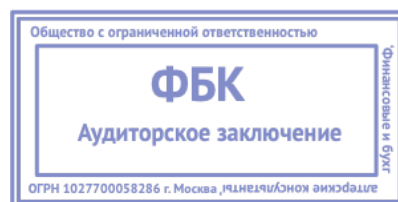
В момент расторжения Группой договоров лизинга (или операционной аренды) объект имущества оценивается по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистым инвестициям в лизинг (или активам, сдаваемым в операционную аренду) и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой 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.

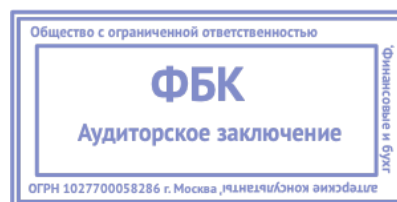
Расчет процентного дохода и расхода

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.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риск по договору с гарантией является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Если договор предусматривает отсутствие у выпустившей гарантию стороны право регресса, то есть договорного права на возмещение клиентом уплаченных сумм, то гарантия исполнения учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Иначе право регресса предусмотрено в силу закона, и гарантии исполнения могут учитываться аналогично учету условных обязательств кредитного характера в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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.

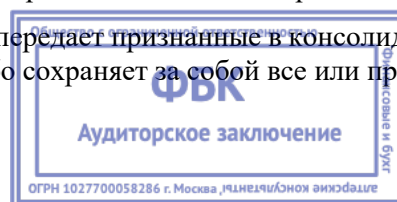
2. Прекращение признания

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 ОКУ 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 ОКУ 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

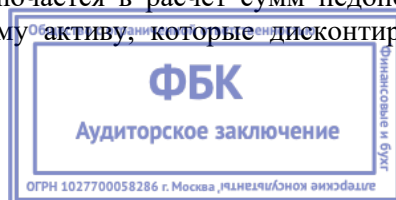
Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- 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

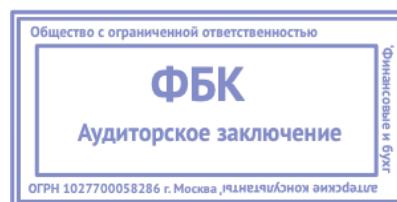
Финансовые инструменты подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у контрагента нет активов или источников дохода, которые могут генерировать 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.

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 30). 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:

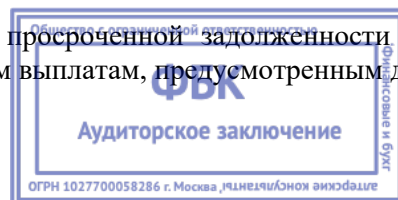
ожидаемых кредитных убытков в течение года – для финансовых инструментов без факторов, свидетельствующих о существенном ухудшении кредитного качества с даты первоначального признания, и признаков обесценения;

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

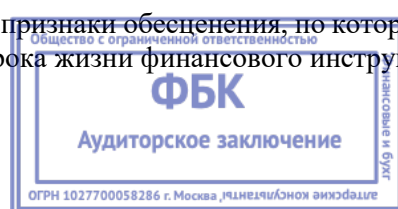
Каждый финансовый инструмент по состоянию на отчетную дату классифицируется в одну из стадий в зависимости от выявления факторов существенного ухудшения кредитного качества или признаков обесценения.

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

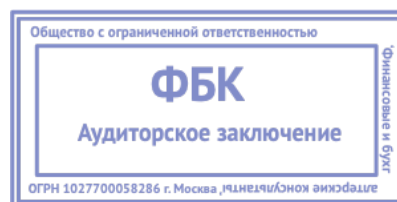
В рамках расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки Группа может применять индивидуальный подход к расчету резерва. Наиболее применимым данный подход является для расчета резервов по финансовым инструментам, находящимся на третьей стадии обесценения.

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 73 064 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 год (54 928 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 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 2 269 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 год (2 259 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 год). Если бы Группа могла признать все непризнанные отложенные налоговые активы, прибыль и собственный капитал увеличились бы на 567 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 год (452 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 год). Более подробная информация о налогах приводится в Примечании 16.

5. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные средства	1	1
Расчетные и корреспондентские счета и депозиты в прочих кредитных организациях	64 485	32 151
Всего денежных и приравненных к ним средств	64 486	32 152

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства, предназначенные для целевого использования, составили 3 421 млн руб. (31 декабря 2023 года: 2 328 млн руб.). Процентные ставки по данным счетам ноль процентов (31 декабря 2023 года: ноль процентов).

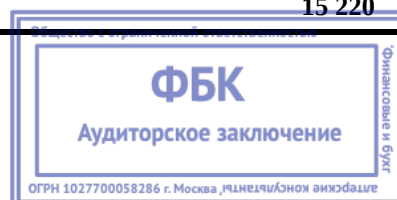
По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные и приравненные к ним средства включают краткосрочные депозиты в размере 53 287 млн руб. (31 декабря 2023 года: 28 016 млн руб.). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 6,7 % до 25,2 % (31 декабря 2023 года: от 13 % до 16,6 %) в зависимости от валюты, 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.

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

6. Средства в банках

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	17 099	16 341
Резерв под ОКУ	(1 879)	-
Всего средств в банках	15 220	16 341



В таблицах ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	16 341	-	16 341
Перевод в Стадию 3	(14 006)	14 006	-
Чистые изменения	(88)	-	(88)
Прекращение признания	-	(119)	(119)
Изменения курса валют	630	335	965
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	2 877	14 222	17 099

	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	-	-	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	-	1 829	1 829
Прекращение признания	-	(119)	(119)
Изменения курса валют	-	169	169
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	-	1 879	1 879

Все средства в банках за 2023 год отнесены к Стадии 1 ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства в банках включают в себе депозиты в размере 2 877 млн руб. (31 декабря 2023 года: 2 965 млн руб.). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 16,9 % до 19 % (31 декабря 2023 года: от 11,4 % до 13 %) в зависимости от валюты, текущего остатка по депозитам и срока погашения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства, ограниченные для пользования Группой, составили 14 222 млн руб. (31 декабря 2023 года: 13 376 млн руб.), по данным денежным средствам резерв под ОКУ составил 1 879 млн руб. (31 декабря 2023 года: ноль млн руб.). Ограничения, не допускающие использования денежных средств и их эквивалентов Компанией, возникли из-за санкций, введенных Великобританией, США и некоторыми другими западными странами (Примечание 1).

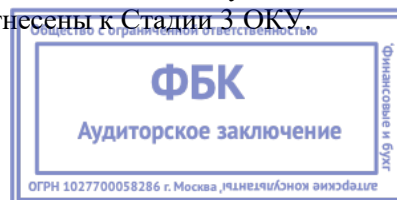
7. Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Корпоративные еврооблигации	175 593	148 178
Резерв под ОКУ	(31 308)	(24 176)
Всего финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	144 285	124 002

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года корпоративные еврооблигации, выпущенные ранее выбывшими дочерними компаниями (Примечание 25), представляют собой процентные ценные бумаги, приобретенные Компанией в процессе их замещения выпущенными облигациями серии с 3024-Д по 3029-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 ОКУ.



	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Валовая балансовая стоимость на 1 января	148 178	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	7 688	418
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	149 261
Изменения курса валют	19 727	(1 501)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	175 593	148 178
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Резерв под ОКУ на 1 января	24 176	-
Чистые изменения резерва под ОКУ	3 900	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	24 176
Изменения курса валют	3 232	
Резерв под ОКУ на 31 декабря	31 308	24 176

8. Чистые инвестиции в лизинг

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.

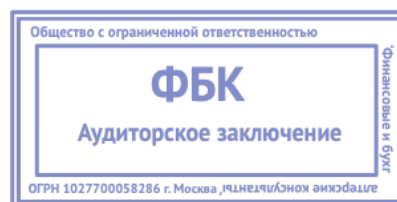
Группа предоставляет своим клиентам два вида услуг финансового лизинга: коммерческий и некоммерческий лизинг. Данные виды услуг не имеют каких-либо отличий в процедуре оценки платежеспособности клиента, анализа сделки и процедуре принятия решения. Политика управления рисками, принятая в Группе, является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

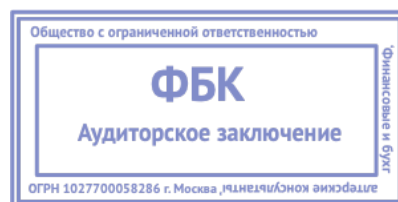
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	122 574	83 177
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	107 764	74 102
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	103 367	70 045
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	98 352	66 186
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	94 388	61 917
Со сроком погашения свыше 5 лет	634 574	424 794
Валовые инвестиции в лизинг	1 161 019	780 221
Незаработанные финансовые доходы	(673 249)	(404 427)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	487 770	375 794
Резерв под ОКУ	(15 700)	(11 054)
Чистые инвестиции в лизинг	472 070	364 740

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции в лизинг	Незаработанные финансовые доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Чистые инвестиции в лизинг
Доллары США	55 746	(12 890)	42 856	(6 684)	36 172
Евро	30 897	(7 786)	23 111	(43)	23 068
Рубли	1 074 376	(652 573)	421 803	(8 973)	412 830
Всего	1 161 019	(673 249)	487 770	(15 700)	472 070

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 ОКУ	Резерв под ОКУ	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
Всего	780 221	(404 427)	375 794	(11 054)	364 740



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

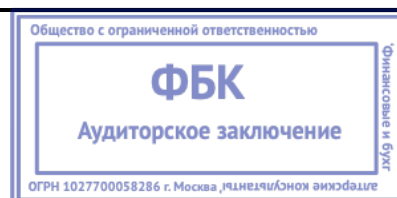
В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг и соответствующих резерв под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	308 430	43 296	24 068	375 794
Перевод в Стадию 1	17 312	(17 312)	-	-
Перевод в Стадию 2	(20 321)	31 114	(10 793)	-
Перевод в Стадию 3	(1 308)	(9 000)	10 308	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(30 057)	(341)	762	(29 636)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	149 920	-	-	149 920
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(18 722)	(229)	(696)	(19 647)
Эффект от модификации	726	804	32	1 562
Реклассификация (Примечание 11)	-	-	3 033	3 033
Изменения курса валют	3 624	1 085	2 035	6 744
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	409 604	49 417	28 749	487 770

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2024 года	777	2 413	7 864	11 054
Перевод в Стадию 1	402	(402)	-	-
Перевод в Стадию 2	(52)	2 896	(2 844)	-
Перевод в Стадию 3	(131)	(73)	204	-
Чистое изменение резерва под ОКУ	(355)	10	3 011	2 666
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	322	-	-	322
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(12)	(71)	(267)	(350)
Реклассификация (Примечание 11)	-	-	1 263	1 263
Изменения курса валют	14	2	729	745
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	965	4 775	9 960	15 700

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	209 020	23 012	72 383	304 415
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)	(23 081)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	125 521	-	-	125 521
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(14 334)	(6)	(6 548)	(20 888)
Эффект от модификации	(17)	(64)	33	(48)
Списание	(116)	-	(3 211)	(3 327)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 25)	-	-	(18 112)	(18 112)
Реклассификация (Примечание 11)	-	-	(3 189)	(3 189)
Изменения курса валют	11 656	-	2 847	14 503
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	308 430	43 296	24 068	375 794



	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	852	420	17 936	19 208
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	4 279
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	198	-	-	198
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(25)	-	(1 392)	(1 417)
Списание	(116)	-	(3 211)	(3 327)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 25)	-	-	(8 094)	(8 094)
Реклассификация (Примечание 11)	-	-	(1 330)	(1 330)
Изменения курса валют	47	-	1 490	1 537
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2023 года	777	2 413	7 864	11 054

Прочая информация по чистым инвестициям в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2024 года доля пяти крупнейших лизингополучателей составила 24,7 % от чистых инвестиций Группы в лизинг до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки или 120 619 млн руб. (31 декабря 2023 года: 29,3 % или 110 070 млн руб.). Указанные лизингополучатели относятся к железнодорожной и водной транспортной сфере деятельности. Общая сумма процентного дохода, полученного от пяти крупнейших лизингополучателей за 2024 год, составила 20 163 млн руб. или 31,7 % от общего дохода по финансовому лизингу (за 2023 год: 12 445 млн руб. или 35,6 % от общего дохода по финансовому лизингу).

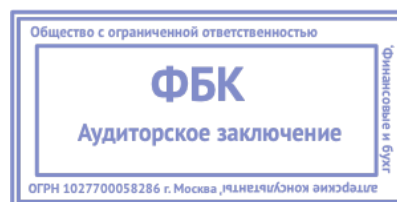
На 31 декабря 2024 года средний срок лизинга – 104 месяца, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (на 31 декабря 2023 года: 102 месяцев).

По состоянию на 31 декабря 2024 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 1 118 427 млн руб. (31 декабря 2023 года: 300 171 млн руб.).

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отдельные переданные в лизинг активы или потоки по договорам лизинга были предоставлены в залог по полученным кредитам и займам.

На 31 декабря 2024 года чистые инвестиции в лизинг в размере 370 416 млн руб. были связаны с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам (31 декабря 2023 года: 274 037 млн руб.).

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 2024 года сумма чистых инвестиций в лизинг в отрасли «Водный транспорт и портовое обслуживание», относящаяся к упомянутым выше договорам, составила 68 878 млн руб. (31 декабря 2023 года: 65 086 млн руб.).



9. Активы, сдаваемые в операционную аренду

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

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

	Воздушные суда	Железнодорожный подвижной состав	Водные судна	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	231 145	191 030	2 372	424 547
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
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	247 805	182 348	6 005	436 158
Поступления	-	13	8 443	8 456
Выбытия	(7 293)	(15 414)	-	(22 707)
Перевод из запасов (Примечание 14)	3 425	342	-	3 767
Курсовая разница	1 157	-	-	1 157
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	245 094	167 289	14 448	426 831
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	(66 018)	(18 355)	(40)	(84 413)
Начисленная амортизация	(10 647)	(5 467)	(193)	(16 307)
Выбытия	669	906	-	1 575
Обесценение (Примечание 28)	(705)	4	-	(701)
Перевод в состав запасов (Примечание 14)	1 041	173	-	1 214
Курсовая разница	(6 833)	-	-	(6 833)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	(82 493)	(22 739)	(233)	(105 465)
Начисленная амортизация	(10 190)	(5 109)	(656)	(15 955)
Выбытия	5 182	1 654	-	6 836
Перевод из запасов (Примечание 14)	(143)	(173)	-	(316)
Курсовая разница	(280)	-	-	(280)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	(87 924)	(26 367)	(889)	(115 180)
Балансовая стоимость				
По состоянию на 1 января 2023 года	165 127	172 675	2 332	340 134
По состоянию на 31 декабря 2023 года	165 312	159 609	5 772	330 693
По состоянию на 31 декабря 2024 года	157 170	140 922	13 559	311 651

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:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
До одного года	61 029	60 487
От одного года до двух лет	49 204	58 706
От двух лет до трех лет	40 978	46 701
От трех лет до четырех лет	36 605	37 528
От четырех лет до пяти лет	17 953	33 293
Свыше пяти лет	50 749	56 174
Всего	256 518	292 889

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 по сравнению с 2022 годом.

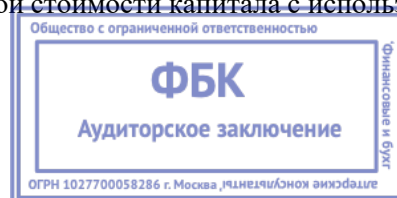
На 31 декабря 2024 года балансовая стоимость активов, сдаваемых в операционную аренду и полученных в рамках договоров аренды, составила 24 313 млн руб., текущая стоимость минимальных арендных платежей по ним на отчетную дату – 6 991 млн руб. (31 декабря 2023 года: 25 229 млн руб. и 9 262 млн руб. соответственно).

На 31 декабря 2024 года активы, сдаваемые в операционную аренду на сумму 190 435 млн руб. (31 декабря 2023 года: 199 810 млн руб.) были предоставлены в залог по полученным кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года, крупнейшим арендатором по сделкам операционной аренды воздушных судов являлся крупнейший российский авиаперевозчик, группа компаний (связанная сторона). На его долю приходится 32 % всех активов, переданных в операционную аренду (2023 год: 32 %). Сумма полученного дохода от сдачи в операционную аренду по данной группе компаний за 2024 год составила 17 461 млн руб. или 31 % от общего дохода от операционной аренды (за 2023 год: 15 894 млн руб. или 28 % от общего дохода от операционной аренды).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года, крупнейшим арендатором по сделкам операционной аренды железнодорожного подвижного состава являлся один из крупнейших железнодорожных операторов, не являющийся связанной стороной. На его долю приходится 40 % всех активов, переданных в операционную аренду (2023 год: 39 %). Сумма полученного дохода от сдачи в операционную аренду данному железнодорожному оператору, не являющемуся связанной стороной, за 2024 год составила 18 373 млн руб. или 33 % от общего дохода от операционной аренды (за 2023 год: 18 327 млн руб. или 33 % от общего дохода от операционной аренды).

По состоянию на 31 декабря 2024 года по воздушным судам иностранного производства балансовой стоимостью 111 704 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 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 на 31 декабря 2024 года дополнительного обесценения не выявлено (за 2023 год признан убыток от обесценения в размере 870 млн руб. по одному воздушному судну). Базовая ставка дисконтирования 5,78 % (2023 год: 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.

По состоянию на 31 декабря 2024 года по воздушным судам российского производства балансовой стоимостью 45 466 млн руб. (на 31 декабря 2023 года – 48 181 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 2,7 % (31 декабря 2023 года: 1,1 %).

По результатам данного теста на 31 декабря 2024 года дополнительного обесценения не выявлено (на 31 декабря 2023 года был восстановлен ранее начисленный 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 0,3 % не может привести к возникновению убытка от обесценения основных средств, а увеличение ставки дисконтирования на 0,3 % может привести к возникновению убытка от обесценения основных средств в сумме 30 млн руб.

По железнодорожному подвижному составу балансовой стоимостью 140 922 млн руб. (на 31 декабря 2023 года – 159 609 млн руб.) тестирование на обесценение основано на следующих суждениях:

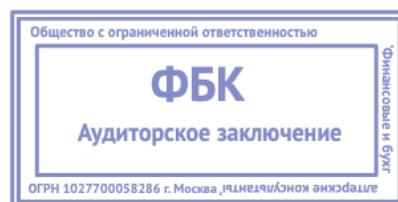
- справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу определена на основе анализа сопоставимых предложений аналогичных объектов с учетом возможного дисконта при совершении сделки по продаже.

По результатам данного теста на 31 декабря 2024 года дополнительного обесценения не выявлено (на 31 декабря 2023 года был восстановлен ранее начисленный убыток от обесценения в размере 4 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 2024 года обесценение активов, сдаваемых в операционную аренду, не выявлено (за 2023 год: 701 млн руб. обесценения отражено по статье «Прочие операционные расходы»).

Информация об отраслевой концентрации чистых инвестиций в лизинг и остаточной стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Чистые инвестиции в лизинг (до ОКУ)	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Итого	%
Железнодорожный транспорт	215 981	140 922	356 903	44,65
Воздушный транспорт	67 668	157 170	224 838	28,13
Водный транспорт и портовое обслуживание	106 217	13 559	119 776	14,98
Грузовой и пассажирский автотранспорт	80 101	-	80 101	10,02
Торговля	11 663	-	11 663	1,46
Информационные технологии и телекоммуникации	2 638	-	2 638	0,33
Добывающая промышленность	792	-	792	0,10
Дорожное строительство	85	-	85	0,01
Прочие отрасли	2 625	-	2 625	0,32
Итого	487 770	311 651	799 421	100,00

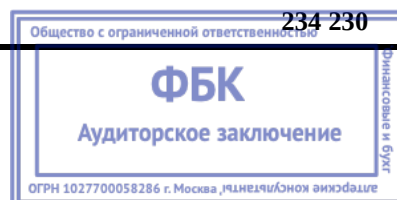
Информация об отраслевой концентрации чистых инвестиций в лизинг и остаточной стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

	Чистые инвестиции в лизинг (до ОКУ)	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Итого	%
Железнодорожный транспорт	172 174	159 609	331 783	46,96
Воздушный транспорт	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
Итого	375 794	330 693	706 487	100,00

10. Авансы, уплаченные поставщикам

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в аренду или лизинг активы, капитализированные затраты по заимствованиям, связанные с приобретением оборудования, и начисленные проценты. Расходы накапливаются до момента поставки. Капитализированные процентные расходы за 2024 год составили 3 124 млн руб. (за 2023 год: 1 522 млн руб.)

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, уплаченные поставщикам, классифицированные как финансовый актив	25 190	22 680
Резерв под ОКУ	(101)	(91)
Авансы, уплаченные поставщикам и классифицированные как финансовый актив, за вычетом ОКУ	25 089	22 589
Авансы, уплаченные поставщикам, классифицированные как нефинансовый актив	211 523	149 918
Резерв под обесценение	(2 382)	(1 505)
Авансы, уплаченные поставщикам и классифицированные как нефинансовый актив, за вычетом резерва по обесценению	209 141	148 413
Всего авансов, уплаченных поставщикам	234 230	171 002



По состоянию на 31 декабря 2024 года авансы, выданные пяти крупнейшим поставщикам оборудования, в целом составляют 64 % общей суммы (на 31 декабря 2023 года: 66 % общей суммы). По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по авансам, уплаченным поставщикам оборудования, передаваемого в лизинг, составляет 101 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 91 млн руб.). Все авансы, уплаченные поставщикам и классифицированные как финансовый актив, отнесены к Стадии 1 ОКУ.

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости авансов, уплаченных поставщикам, и соответствующих резерв под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	22 680	22 680
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	975	975
Изменения курса валют	1 535	1 535
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	25 190	25 190
	Стадия 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	91	91
Чистое изменение резерва под ОКУ	10	10
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	101	101

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

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

В таблицах ниже представлено движение резервов под обесценение за 2024 год и 2023 год:

	2024 год	2023 год
На 1 января	1 505	5 561
Создание / (восстановление) (Примечание 28)	615	(226)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 25)	-	(4 812)
Изменения курса валют	262	982
На 31 декабря	2 382	1 505

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 25).

11. Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам	5 720	9 949
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	10 101	13 248
Дебиторская задолженность лизингополучателей по возмещению НДС, уплачиваемому в бюджет	5 916	6 044
Прочая дебиторская задолженность	23 413	23 130
Всего прочие финансовые активы до вычета резерва под ОКУ	45 150	52 371
Резерв под ОКУ	(30 704)	(30 421)
Всего прочие финансовые активы	14 446	21 950
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	1 061	644
Дебиторская задолженность по прочим налогам	744	646
Всего прочие нефинансовые активы	1 805	1 290
Всего прочие активы	16 251	23 240

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.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ОКУ по прочим активам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

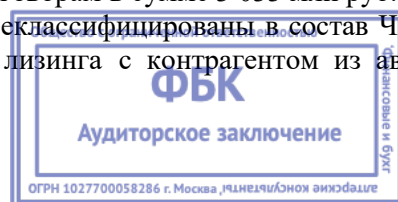
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	316	1 516	28 589	30 421
Перевод в Стадию 1	27	-	(27)	-
Перевод в Стадию 3	(78)	-	78	-
Чистое изменение резерва под ОКУ	111	-	566	677
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	166	23	2 108	2 297
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(138)	(21)	(1 888)	(2 047)
Списание	-	-	(618)	(618)
Реклассификация (Примечание 8)	-	-	(1 263)	(1 263)
Изменение курса валют и прочие изменения	-	-	1 237	1 237
ОКУ на 31 декабря 2024 года	404	1 518	28 782	30 704

Признание вновь созданной дебиторской задолженности по Стадии 3 в размере 2 172 млн руб. повлекло признание ОКУ в размере 2 108 млн руб., основную часть суммы данной дебиторской задолженности составляет прочая дебиторская задолженность судостроительных компаний (1 937 млн руб.).

Погашение дебиторской задолженности на 1 888 млн руб. по Стадии 3 привело к восстановлению резерва в сумме 1 888 млн руб.

Списание дебиторской задолженности по расторгнутым договорам в сумме 618 млн руб. привело к уменьшению ОКУ.

Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам в сумме 3 033 млн руб. и соответствующий резерв под ОКУ в сумме 1 263 млн руб. были реклассифицированы в состав Чистых инвестиций в лизинг в связи со возобновлением договоров лизинга с контрагентом из авиационной отрасли



(Примечание 8).

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	5 576	2 656	19 662	27 894
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	10 009
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(291)	-	(1 981)	(2 272)
Списание	-	-	(477)	(477)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 25)	(5 197)	(529)	(5 663)	(11 389)
Резерв, признанный перед выбывшими дочерними компаниями (Примечание 25)	-	-	2 784	2 784
Реклассификация (Примечание 8)	-	-	1 330	1 330
Изменение курса валют и прочие изменения	701	68	1 793	2 562
ОКУ на 31 декабря 2023 года	316	1 516	28 589	30 421

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.

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 25).

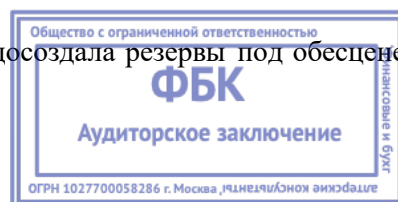
Оценочный резерв под обесценение прочих нефинансовых активов

В таблицах ниже представлено движение резервов под обесценение за 2024 год и 2023 год:

	2024 год	2023 год
На 1 января	-	712
Создание / (восстановление) (Примечание 28)	-	4 826
Активы выбывших компаний Группы и прекращенной деятельности	-	(5 643)
Изменения курса валют	-	105
На 31 декабря	-	-

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 25).

12. Инвестиционная собственность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТЛК «Южноуральский»	3 972	4 087
Всего инвестиционная собственность	3 972	4 087

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 2024 года стоимость ТЛК «Южноуральский» составила 3 972 млн руб. за вычетом накопленной амортизации в размере 915 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 4 087 млн руб. и 800 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 2024 года и 31 декабря 2023 года выявлено не было.

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

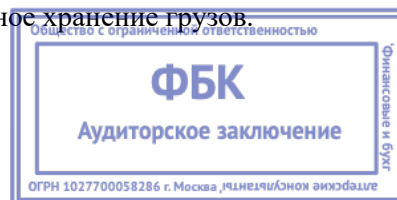
- значение ставки дисконтирования в расчете, согласно прогнозным данным, варьируется от 21,5% при дисконтировании первого года до 8,5% при дисконтировании десятого года (на 31 декабря 2023 года: от 15,5% при дисконтировании первого года до 8,5% при дисконтировании седьмого года).

13. Актив по концессионному соглашению

В 2018 году Группа заключила концессионное соглашение о создании объектов инфраструктуры морского порта Мурманск. На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 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.

В течение 2024 года и 2023 года Группа продолжает финансирование создания концессионного актива для передачи его в эксплуатацию по концессионному соглашению. По состоянию на 31 декабря 2024 года стоимость актива по концессионному соглашению составила 73 390 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 57 374 млн руб.).

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость актива по концессионному соглашению по меньшей мере равна ее балансовой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 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, 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 (в марте 2024 года отдельным дополнительным соглашением к концессионному соглашению такой срок увеличен до декабря 2024 года) и срок действия концессионного соглашения продлен до декабря 2043 года.

Финансово-экономическая модель, используемая на 31 декабря 2024 года, актуализирована в части основных предпосылок проекта и имеет следующие ключевые допущения:

- ставка дисконтирования составляет 13 %,
- срок полезного использования составляет 18 года (до 2043 года включительно), без терминального периода.

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

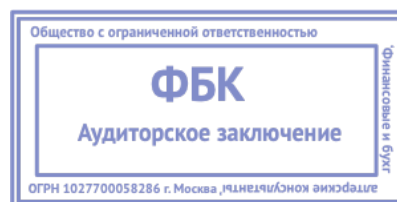
- ставка дисконтирования составляет 11 %,
- срок полезного использования составляет 19 года (до 2043 года включительно), без терминального периода.

14. Запасы

Анализ запасов по типам может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Воздушные суда (магистральная авиация)	-	4 124
Воздушные суда (малая авиация)	1 154	3 155
Железнодорожный подвижной состав	-	169
Складское оборудование	-	77
Активы для перепродажи	54	41
Материалы, включая канцелярские принадлежности	61	51
Склад запасных частей, включая годные остатки	108	29
Всего запасов	1 377	7 646

По состоянию на 31 декабря 2024 запасы не предоставлялись Группой в качестве обеспечения под полученные кредиты и займы (31 декабря 2023 г.: 3 155 млн руб.).



По состоянию на 31 декабря 2023 года в состав запасов включены воздушные суда (магистральная авиация) в количестве 3 единиц, возвращенные арендатором (связанная сторона) по завершению срока договора аренды, балансовая стоимость которых составляет 3 282 млн руб. В 2024 году данные активы были переданы в аренду новому арендатору (несвязанная сторона) и переведены из статьи «Запасы» в состав статьи «Активы, сдаваемые в операционную аренду» (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2023 года в состав запасов включено воздушное судно (магистральная авиация) в количестве 1 единицы, находящееся за пределами РФ в недружественной юрисдикции, в размере 842 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2024 года произошло списание стоимости данного воздушного судна до чистой возможной цены продажи, в ходе которого был признан расход в размере 842 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: ноль млн руб.).

В 2024 году воздушные суда (малая авиация) балансовой стоимостью 2 001 млн руб. были переданы в лизинг новым контрагентам (из них 1 740 млн руб. связанной стороне).

На 31 мая 2023 года из состава запасов выбыли воздушные суда в количестве 27 единиц, в связи с прекращением признания группы дочерних компаний (Примечание 25).

15. Займы выданные

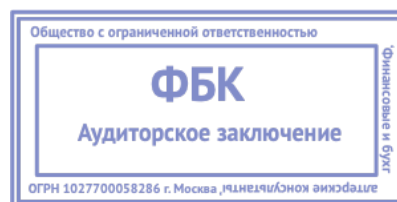
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы юридическим лицам	8 839	7 514
Резерв под ОКУ	(8 839)	(7 514)
Займы выданные	-	-

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 ОКУ в размере 5 186 млн руб., в связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 25). 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 25).

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующих резервов ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	7 514	7 514
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	387	387
Изменения курса валют	938	938
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	8 839	8 839

	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	7 514	7 514
Чистое изменение резерва под ОКУ	387	387
Изменения курса валют	938	938
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	8 839	8 839



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

	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	4 063	31 182	35 245
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 25)	-	(35 655)	(35 655)
Признание перед выбывшими дочерними компаниями (Примечание 25)	-	6 082	6 082
Изменения курса валют	-	6 339	6 339
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	-	7 514	7 514
	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	86	5 299	5 385
Чистое изменение резерва под ОКУ	-	329	329
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(86)	(344)	(430)
Выбытие дочерних компаний (займы СКК) (Примечание 25)	-	(5 186)	(5 186)
Резерв по займам, признанным перед выбывшими дочерними компаниями (Примечание 25)	-	6 082	6 082
Изменения курса валют	-	1 334	1 334
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2023 года	-	7 514	7 514

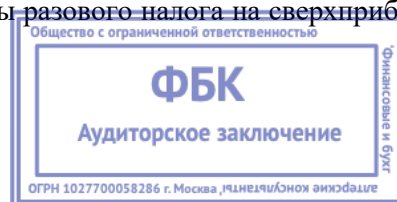
16. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль

	2024 год	2023 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 233)	(458)
Расход по налогу на сверхприбыль	-	(57)
Движение по налогу на прибыль прошлых лет в т.ч. расход по отложенному налогу на прибыль	(554)	(552)
(Расход) экономия по отложенному налогу на прибыль, связанному с возникновением и восстановлением временных разниц	-	(2 796)
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 года	(1 275)	5 343
	2 137	-
(Расход) экономия по налогу на прибыль за год	(925)	4 276

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2024 и 2023 годах составляла 20 %. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным и муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2024 и 2023 годах составляла 15 %. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным на срок не менее трех лет до 1 января 2007 г., в 2024 и 2023 годах составляла 9 %. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13 %, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0 %. В 2024 и 2023 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли GTLK Asia и ее иностранных дочерних компаний, составляла 8,25 % для прибыли в размере от 0 до 2 млн гонконгских долларов и 16,5 % для прибыли свыше 2 млн гонконгских долларов.

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты ~~разового налога на сверхприбыль~~. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г.



Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10 %.

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

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

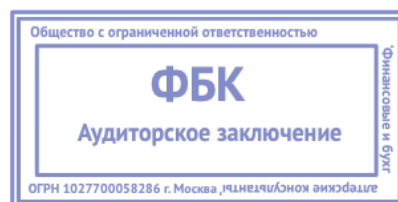
Руководство Группы пришло к выводу, что Компания является плательщиками данного налога. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В связи с этим в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по налогу на прибыль отражена сумма такого налога в размере 57 млн руб.

12 июля 2024 года был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20 % до 25 %. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20 %, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25 %. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года.

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:

	2024 год	2023 год
Прибыль (убыток) до налогообложения – всего	2 752	(3 569)
<i>(Расход) экономия по налогу на прибыль, рассчитанная в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль</i>	<i>(550)</i>	<i>714</i>
Применение ставок налога на прибыль в других юрисдикциях	(596)	1 951
Корректировка налога на прибыль за предыдущие периоды	(554)	(552)
Налог по КИК за предыдущие периоды	-	(128)
Налог на сверхприбыль	-	(57)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(1 360)	(1 783)
Эффект от выбытия дочерних компаний	-	4 099
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	(2)	(1)
Доход, облагаемый по иной ставке	-	(1)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	2 137	-
Прочее	-	34
(Расход) экономия по налогу на прибыль за год	(925)	4 276



Признанные требования и обязательства по отложенному налогу

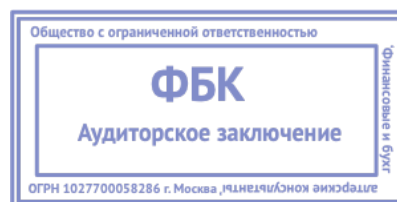
Различия между МСФО и налоговым законодательством юрисдикций, в которых проводят операции компании Группы, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года требования и обязательства по отложенным налоговым активам и обязательствам оцениваются по ставке, равной 25 % и 20 %, соответственно, 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.

Изменения величины временных разниц

Изменения величины временных разниц в течение 2024 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала (Прим. 19)	31 декабря 2024 года
Чистые инвестиции в лизинг и активы, сдаваемые в операционную аренду	(10 114)	838	-	(9 276)
Прочие активы и обязательства	9 271	(6 656)	-	2 615
Кредиты и займы полученные и выпущенные				
долговые ценные бумаги	(11 055)	3 112	(14 245)	(22 188)
Запасы	(77)	925	-	848
Основные средства, активы в форме прав пользования и инвестиционная собственность	(856)	(4 522)	-	(5 378)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	10 986	7 280	-	18 266
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	(1 845)	977	(14 245)	(15 113)
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(452)	(115)	-	(567)
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	(2 297)	862	(14 245)	(15 680)
<i>Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>				
Отложенные налоговые активы	1 754	н/п	н/п	4 340
Отложенные налоговые обязательства	(4 051)	н/п	н/п	(20 020)



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

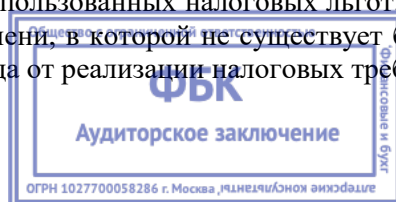
Изменения величины временных разниц в течение 2023 года могут быть представлены следующим образом:

	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
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	11 796	2 548	(3 991)	345	(12 543)	(1 845)
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(3 930)	(1)	3 991	(512)	-	(452)
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	7 866	2 547	-	(167)	(12 543)	(2 297)
<i>Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:</i>						
Отложенные налоговые активы	9 449	н/п	н/п	н/п	н/п	1 754
Отложенные налоговые обязательства	(1 583)	н/п	н/п	н/п	н/п	(4 051)

* 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.

По российским компаниям Группы на 31 декабря 2024 года налоговый убыток составляет 73 064 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 54 928 млн руб.). На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 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 2024 года по 31 декабря 2026 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 2024 года	31 декабря 2023 года
Менее одного месяца	12 691	6 842
От одного до трех месяцев	20 775	45 801
От трех до шести месяцев	27 357	24 314
От шести месяцев до одного года	45 227	43 389
От одного года до пяти лет	237 337	220 705
Более пяти лет	208 215	103 445
Всего кредитов и займов полученных	551 602	444 496

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	49 031	45 529
Евро	3 205	8 593
Рубль	481 560	373 698
Прочее	17 806	16 676
Всего кредитов и займов полученных	551 602	444 496

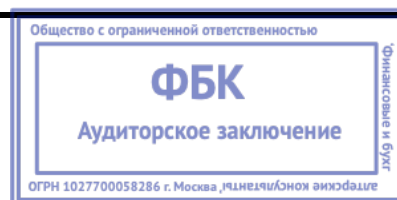
По состоянию на 31 мая 2023 года прекращено признание кредитов, полученных иностранными дочерними компаниями в сумме 4 698 млн руб., учтенных по амортизированной стоимости, в связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 25). Компания являлась поручителем по таким кредитам полученным, 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 2024 года 91,1 % кредитов и займов получены в российских банках (31 декабря 2023 года: 90,2 %). Оставшаяся часть получена в крупнейших международных банковских группах.

18. Обязательства по аренде

Активы, приобретенные по договорам аренды, впоследствии передаются в операционную аренду или используются в административных целях. Группа (в качестве арендатора) использует аренду в качестве источника для финансирования приобретения железнодорожного подвижного состава.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по аренде недисконтированные	10 180	11 772
Финансовые расходы	(1 942)	(2 005)
Текущая стоимость обязательств по аренде	8 238	9 767



Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по аренде на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Менее одного месяца	309	(2)	307
От одного до трех месяцев	591	(13)	578
От трех до шести месяцев	839	(35)	804
От шести месяцев до одного года	1 676	(134)	1 542
От одного года до пяти лет	5 953	(1 085)	4 868
Более пяти лет	812	(673)	139
Всего обязательств по аренде	10 180	(1 942)	8 238

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
Всего обязательств по аренде	11 772	(2 005)	9 767

По состоянию на 31 декабря 2024 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 2023 года: 12 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2024 года средняя эффективная процентная ставка по договорам аренды, номинированным в рублях, составляет 11,6 % (31 декабря 2023 года: 10,6 % в рублях).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года обязательства по аренде номинированы в рублях.

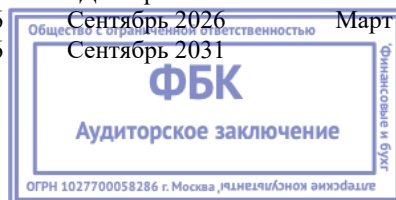
19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	387 584	352 469
Всего выпущенных долговых ценных бумаги	387 584	352 469

По состоянию на 31 декабря 2024 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 2024 года
Серия БО-04	2 104	Март 2015	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	963	Сентябрь 2016	Сентябрь 2031	—	16,81 %

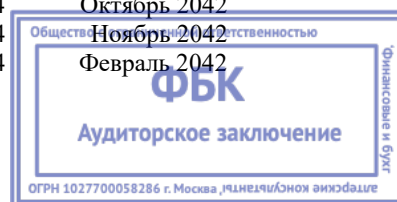


Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 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 2024 года
Серия ГТЛК-001Р-01 (доп. выпуск)	404	Декабрь 2016	Сентябрь 2031	—	16,81 %
Серия ГТЛК-001Р-02	4 271	Декабрь 2016	Ноябрь 2031	—	9,00 %
Серия ГТЛК-001Р-03	10 000	Февраль 2017	Январь 2032	Август 2027	21,20 %
Серия ГТЛК-001Р-04	10 000	Апрель 2017	Апрель 2032	Апрель 2026	12,33 %
Серия ГТЛК-001Р-06	12 475	Сентябрь 2017	Сентябрь 2032	—	22,50 %
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	2 532	Апрель 2018	Март 2033	Сентябрь 2028	23,50 %
Серия ГТЛК-001Р-10	10 000	Июнь 2018	Май 2033	Июнь 2025	13,32 %
Серия ГТЛК-001Р-11 (0,739 млн долл. США)	75	Июнь 2018	Июнь 2033	Июнь 2025	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	5 000	Октябрь 2019	Октябрь 2025	—	7,69 %
Серия ГТЛК-001Р-16	5 000	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	877	Март 2021	Март 2036	Сентябрь 2028	23,10 %
Серия ГТЛК-001Р-20	6 707	Июнь 2021	Май 2036	Март 2028	23,15 %
Серия ГТЛК-002Р-02	5 000	Декабрь 2022	Ноябрь 2037	Декабрь 2026	11,70 %
Серия П01-БО-02	18 690	Январь 2020	Январь 2030	Январь 2025	20,30 %
Серия 002Р-03	7 500	Февраль 2024	Февраль 2039	Май 2027	23,30 %
Серия 001Р-21	11 000	Май 2024	Апрель 2029	Ноябрь 2027	21,15 %
Серия 006Р-01	1 324	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	695	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	365	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	12 687	Август 2023	Июнь 2039	—	1,50 %
Серия 006Р-02	1 744	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	452	Октябрь 2023	Октябрь 2030	—	3,00 %
Серия 003Р-04	9 970	Ноябрь 2023	Ноябрь 2043	—	1,50 %
Серия 006Р-04	1 404	Ноябрь 2023	Ноябрь 2030	—	3,00 %
Серия 003Р-05	828	Ноябрь 2023	Ноябрь 2035	—	1,50 %
Серия 006Р-05	2 069	Декабрь 2023	Декабрь 2030	—	3,00 %
Серия 005Р-14	8 721	Декабрь 2023	Декабрь 2048	—	1,50 %
Серия 005Р-15	1 980	Февраль 2024	Февраль 2049	—	1,50 %
Серия 005Р-16	319	Февраль 2024	Февраль 2049	—	1,50 %
Серия 005Р-17	749	Февраль 2024	Февраль 2049	—	1,50 %
Серия 005Р-23	896	Февраль 2024	Октябрь 2042	—	1,50 %
Серия 005Р-24	503	Февраль 2024	Октябрь 2042	—	1,50 %
Серия 005Р-28	815	Март 2024	Ноябрь 2042	—	1,50 %
Серия 005Р-29	411	Март 2024	Февраль 2042	—	1,50 %

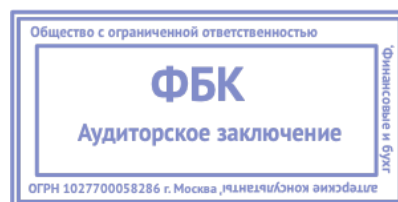


Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 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 2024 года
Серия 006P-06	707	Апрель 2024	Апрель 2031	—	3,00 %
Серия 006P-07	853	Апрель 2024	Апрель 2031	—	3,00 %
Серия 005P-21	331	Май 2024	Май 2049	—	1,50 %
Серия 005P-22	467	Май 2024	Май 2049	—	1,50 %
Серия 006P-08	5 240	Май 2024	Май 2031	—	3,00 %
Серия 003P-06	8 686	Май 2024	Октябрь 2040	—	1,50 %
Серия 004P-03	16 290	Май 2024	Октябрь 2040	—	1,50 %
Серия 005P-30	495	Июнь 2024	Апрель 2048	—	1,50 %
Серия 005P-10	914	Июль 2024	Февраль 2044	—	1,50 %
Серия 006P-09	3 874	Июль 2024	Июль 2031	—	3,00 %
Серия 006P-10	5 884	Август 2024	Август 2031	—	3,00 %
Серия 005P-18	1 352	Сентябрь 2024	Сентябрь 2049	—	1,50 %
Серия 005P-19	2 067	Сентябрь 2024	Сентябрь 2049	—	1,50 %
Серия 005P-32	184	Сентябрь 2024	Апрель 2048	—	1,50 %
Серия 005P-33	77	Сентябрь 2024	Апрель 2048	—	1,50 %
Серия 006P-11	6 613	Октябрь 2024	Октябрь 2031	—	3,00 %
Серия 005P-31	4 779	Ноябрь 2024	Ноябрь 2049	—	1,50 %
Серия 002P-04	10 000	Ноябрь 2024	Октябрь 2029	Ноябрь 2027	25,00 %
Серия 002P-06	4 000	Ноябрь 2024	Ноябрь 2027	Ноябрь 2026	26,00%
Серия 006P-12	6 400	Ноябрь 2024	Ноябрь 2031	—	3,00 %
Серия 005P-20	347	Декабрь 2024	Апрель 2044	—	1,50%
Серия 006P-13	489	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-14	2 035	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-15	153	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-16	1 266	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-17	1 894	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-18	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-19	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-20	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-21	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-22	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-23	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-24	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-25	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 006P-26	50	Декабрь 2024	Декабрь 2031	—	3,00%
Серия 3O25-Д (292,1 млн долл. США)	29 700	Декабрь 2023	Апрель 2025	—	5,95 %
Серия 3O26-Д (303,6 млн долл. США)	30 874	Декабрь 2023	Февраль 2026	—	4,949 %
Серия 3O27-Д (346,6 млн долл. США)	35 246	Декабрь 2023	Март 2027	—	4,65 %
Серия 3O28-Д (167,1 млн долл. США)	16 991	Декабрь 2023	Февраль 2028	—	4,8 %
Серия 3O29-Д (141,1 млн долл. США)	14 348	Декабрь 2023	Февраль 2029	—	4,349 %
Серия 002P-05 (200 млн китайских юаней)	2 685	Июнь 2024	Июнь 2026	—	8,25 %



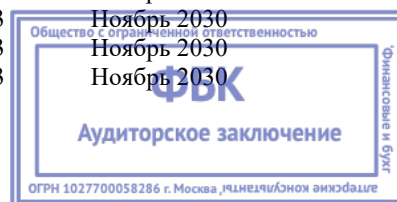
Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 %
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 %



	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2023 года
Серия 006P-05	2 287	Декабрь 2023	Декабрь 2030	—	3,00 %
Серия 005P-14	8 721	Декабрь 2023	Декабрь 2030	—	1,50 %
Серия 3O24-Д (252,1 млн долл. США)	22 613	Ноябрь 2023	Май 2024	—	5,125 %
Серия 3O25-Д (292,1 млн долл. США)	26 197	Декабрь 2023	Апрель 2025	—	5,95 %
Серия 3O26-Д (303,6 млн долл. США)	27 233	Декабрь 2023	Февраль 2026	—	4,949 %
Серия 3O27-Д (346,6 млн долл. США)	31 089	Декабрь 2023	Март 2027	—	4,65 %
Серия 3O28-Д (167,1 млн долл. США)	14 987	Декабрь 2023	Февраль 2028	—	4,8 %
Серия 3O29-Д (141,1 млн долл. США)	12 656	Декабрь 2023	Февраль 2029	—	4,349 %

Все выпущенные облигации являются процентными неконвертируемыми облигациями.

Облигации серий 001P-01 и 001P-02, 001P-05 и 001P-06, 001P-11, 001P-15 и 001P-16, с 003P-01 по 003P-06, с 004P-01 по 004P-04, с 005P-01 по 005P-11, с 005P-13 по 005P-24, с 005P-28 по 005P-33, с 006P-01 по 006P-26, П01-БО-02 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 25). 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 серии с 003P-01 по 003P-06, с 004P-01 по 004P-03, с 005P-01 по 005P-11, с 005P-13 по 005P-24, с 005P-28 по 005P-33, с 006P-01 по 006P-26 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 177 304 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 70 154 млн руб., и была рассчитана с использованием рыночных ставок дисконтирования, которые варьировались от 12,8 % до 15,4 % в 2023 году и от 15,6 % до 26,4 % в 2024 году. Разница между номинальной и справедливой стоимостью финансовых обязательств по всем вышеупомянутым сериям облигаций на 31 декабря 2024 года составила 107 150 млн руб. (на 31 декабря 2023 года 62 714 млн руб.) и была признана (за вычетом эффекта по отложенному налогу на прибыль (по ставке 25%)) в сумме 30 191 млн руб. в составе дополнительного капитала оборотами за весь 2024 года (в сумме 50 171 млн руб. за весь 2023 год (в течение 2023 года эффект по отложенному налогу на прибыль рассчитывался по ставке 20%)), 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 2024 года сумма начисленных, но неоплаченных процентов по данным финансовым обязательствам составила 7 352 млн руб. (31 декабря 2023 года: 1 531 млн руб.). За 2024 год сумма начисленных процентных расходов по данным финансовым обязательствам составила 7 505 млн руб., из которых 1 335 млн руб. было капитализировано в стоимость долгосрочных квалифицированных активов (за 2023 год – 1 649 млн руб. и 366 млн руб.).

20. Финансовое обязательство перед акционером

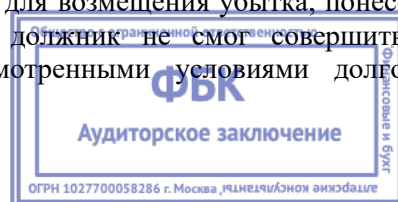
В рамках размещения 5 833 402 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая в пользу акционера в лице Министерства финансов Российской Федерации Компания получила денежное возмещение в размере 58 334 млн руб. (Примечание 24). При размещении данных акций 19 августа 2022 года Компания 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 2024 года кумулятивная сумма начисленного процентного расхода по данному финансовому обязательству составила 11 049 млн руб. (31 декабря 2023 года: 5 864 млн руб.). Вследствие изменения расчетных денежных потоков на 31 декабря 2024 года Группа признала убыток от такого пересчета в размере (3 046) млн руб. в составе прибыли или убытка по статье «Прочие операционные расходы».

21. Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ по обязательствам кредитного характера за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии в отношении облигаций выпущенных	Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии в отношении кредитов полученных	Итого
На 31 декабря 2022 года	-	-	-
Первоначальное признание (Примечание 25)	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
На 31 декабря 2023 года	14 137	-	14 137
Чистое изменение резерва	5 655	-	5 655
Изменения курса валют	1 890	-	1 890
На 31 декабря 2024 года	21 682	-	21 682

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 25), 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, приходящихся на их владельцев - резидентов Российской Федерации (Примечание 19), таким образом остаточная сумма резерва на 31 декабря 2023 года составила 14 137 млн руб.

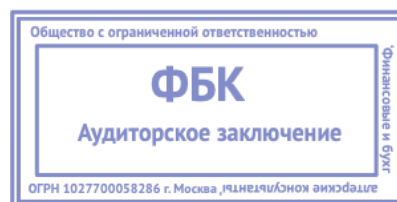
В связи с прекращением признания дочерних компаний (Примечание 25), а также выполнением функций поручителя по кредиту, полученному GTLK Europe DAC от российского банка (несвязанная сторона) в рамках Кредитного договора об открытии невозобновляемой кредитной линии начиная с 31 мая 2023 года Компания оценивала 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).

На 31 декабря обязательства кредитного характера Группы и соответствующие резервы под ОКУ включали в себя следующие позиции:

	2024 года	2023 года
Финансовые гарантии	202 808	172 000
Резерв под ОКУ	(21 682)	(14 137)

22. Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	3 830	1 951
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в аренду (лизинг)	1 839	1 758
Прочая кредиторская задолженность	167	175
Всего прочие финансовые обязательства	5 836	3 884
Прочие нефинансовые обязательства		
Обеспечительные депозиты клиентов	1 804	1 051
Резерв по судебным искам (Примечание 32)	765	691
Резерв по премиям и выплатам	616	765
Резерв по неиспользованным отпускам	227	25
Всего прочие нефинансовые обязательства	3 412	2 532
Всего прочие обязательства	9 248	6 416



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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС к уплате	1 016	3 213
Налог на имущество	24	18
Транспортный налог	75	73
Прочие налоги	77	17
Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль	1 192	3 321

24. Акционерный капитал

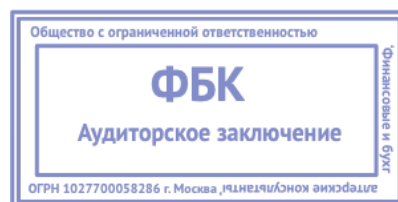
Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил:

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость
Обыкновенные акции	17 685 193	10	176 852	17 435 193	10	174 352
Всего акционерного капитала	17 685 193	10	176 852	17 435 193	10	174 352

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.

В соответствии с Распоряжением Правительства Российской Федерации от 16 декабря 2023 года № 3696-р в 2024 году Компании предоставлены бюджетные инвестиций в объеме 2 500 млн руб. в виде вноса Российской Федерации в уставный капитал в целях реализации программы некоммерческого лизинга беспилотных авиационных систем, производимых на российских предприятиях, в рамках федерального проекта «Стимулирование спроса на отечественные беспилотные авиационные системы», входящего в состав национального проекта «Беспилотные авиационные системы». Активы, приобретенные на выделенные средства, будут переданы в финансовую или операционную аренду.

27 марта 2024 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительный выпуск обыкновенных акций Компании в количестве 250 000 штук номинальной стоимостью 10 000 рублей, размещаемых путем закрытой подписки. В этой связи Компанией было произведено размещение 250 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая в пользу акционера (в лице Министерства транспорта РФ).



Накопленный эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером, за 2023 год и за 2024 года по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 107 150 млн руб. (за минусом эффекта по отложенному налогу на прибыль (25 %) в размере 26 787 млн руб., из которых 4 698 млн руб. вызвано увеличением ставки налога на прибыль с 20 до 25% (Примечание 16)).

Эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером, за 2024 год составил 30 191 млн руб. (за вычетом эффекта по отложенному налогу на прибыль (25 %)) (за 2023 год: 50 171 млн руб. (за вычетом эффекта по отложенному налогу на прибыль (20 %)) и был учтен в составе дополнительного капитала (Примечание 19).

В соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 27 декабря 2024 года № 1949 внесено изменение в Постановление Правительства Российской Федерации от 24 декабря 2019 года № 1798, предусматривающие исключение четырех единиц воздушных средств (со сроком поставки в 2024 году и стоимостью 514 млн руб.) из списка капитальных вложений в приобретение объектов недвижимого имущества, денежные средства в размере 514 млн руб. были возвращены Компанией в декабре 2024 года. Соответственно, возврат субсидии уменьшил дополнительный капитал.

Сумма дополнительного капитала в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составила 112 761 млн руб. и 83 084 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.

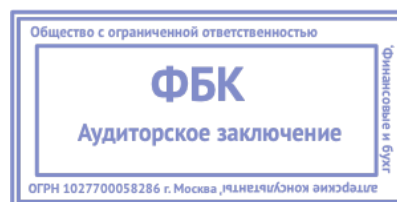
В течение 2024 года Компания объявляла и выплачивала дивиденды за 2023 год в сумме 123 млн руб.

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

25. Выбытие дочерних компаний

Выбытие GTLK Europe DAC, GTLK Capital DAC в 2023 году

31 мая 2023 года Высокий суд Ирландии принял решение о начале процедуры ликвидации дочерних зарубежных обществ GTLK Europe DAC и GTLK Europe Capital DAC. С указанной даты все полномочия органов управления перешли к ликвидаторам, назначенным Высоким судом Ирландии. Ликвидаторы будут осуществлять продажу имущества компаний для формирования денежного потока в целях расчета с кредиторами (в том числе с держателями еврооблигаций) в соответствии с очередностью, установленной ирландским правом. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 Компания потеряла контроль над GTLK Europe DAC, GTLK Europe Capital DAC и их дочерними компаниями (далее – «группа ГТЛК Европа»).



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

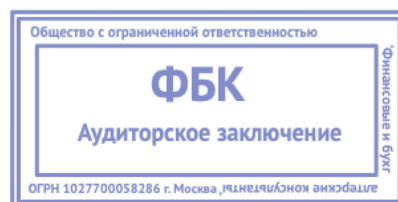
Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств группы ГТЛК Европа (без учета внутригрупповых остатков) на дату потери контроля составила:

	млн руб.
Активы	
Денежные и приравненные к ним средства	191
Средства в банках	17 859
Авансы, уплаченные поставщикам	22 999
Займы выданные	30 469
Запасы	40 920
Чистые инвестиции в лизинг	10 018
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	85
НДС к возмещению	41
Прочие активы	6 288
Всего активов	128 870
Обязательства	
Кредиты и займы полученные	4 698
Обязательства по аренде	67
Выпущенные долговые ценные бумаги	277 921
Текущие обязательства по налогу на прибыль	196
Прочие обязательства	3 094
Всего обязательств	285 976
Идентифицируемые чистые активы (обязательства)	(157 106)

Финансовый результат от выбытия дочерних компаний составил:

	млн руб.
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
Прибыль от выбытия дочерних компаний	38 948
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)
Убыток от выбытия дочерних компаний, признанный в составе прибыли и убытка	(2 491)

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 2024 года такая кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями составила 95 742 млн руб. (31 декабря 2023 года: 92 763 млн руб.) вследствие валютной переоценки части финансового обязательства.

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

	млн руб.
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)
Итого денежный отток от продажи дочерних компаний	(191)

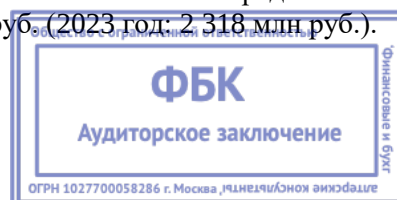
Выбытие GTLK Asia M1 Limited и GTLK Asia M2 Limited в 2022 году

В 2022 году Группа продала третьей стороне две дочерние компании: GTLK Asia M1 Limited и GTLK Asia M2 Limited. На 31 декабря 2022 года вознаграждение было оплачено частично, 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».

26. Процентные доходы и процентные расходы

	2024 год	2023 год
Процентные доходы		
Финансовый лизинг	63 517	35 715
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	6 998	418
Денежные и приравненные к ним средства	5 156	1 799
Прочие финансовые активы	578	1 128
Авансы выданные	926	1 007
Займы выданные	361	1 286
Прочее	401	214
Прочие процентные доходы	14 420	5 852
Всего процентных доходов	77 937	41 567
Процентные расходы		
Кредиты и займы	(67 142)	(35 681)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(36 729)	(25 588)
Обязательства по аренде	(968)	(1 075)
Финансовые обязательства перед акционером	(5 185)	(4 401)
Всего процентных расходов	(110 024)	(66 745)

В 2024 году в состав процентных расходов по банковским кредитам включены доходы по государственной субсидии в размере 2 304 млн руб. (2023 год: 2 318 млн руб.).

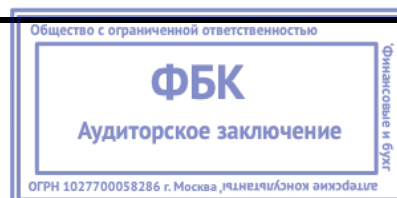


27. Административные расходы

	2024 год	2023 год
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	3 933	3 016
Информационные и консультационные услуги	506	683
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	452	108
Рекламные и представительские расходы	260	116
Командировочные расходы	143	218
Аренда помещений	105	77
Транспортные расходы	48	59
Амортизация нематериальных активов	43	53
Прочие административные расходы	600	745
Всего административных расходов	6 090	5 075

28. Прочие операционные доходы, прочие операционные расходы

	2024 год	2023 год
Прочие операционные доходы		
Доход от реализации активов	18 100	4 225
Доход от сборов и штрафов	3 201	971
Доход от сдачи имущества в аренду	292	134
Восстановление ранее начисленного обесценения авансов, уплаченных поставщикам (Примечание 10)	-	226
Доход от фиксирования сальдо встречных обязательств по расчетам с контрагентом	-	1 694
Прочие доходы	455	501
Всего прочих операционных доходов	22 048	7 751
Прочие операционные расходы		
Расходы за вычетом доходов от первоначального признания финансовых инструментов и модификации	(1 671)	(53)
Страхование имущества	(1 307)	(926)
Обесценение запасов (Примечание 14)	(842)	-
Обесценение авансов, уплаченных поставщикам (Примечание 10)	(615)	-
Налоги, отличные от налога на прибыль	(382)	(341)
Расходы от сборов и штрафов	(354)	-
Юридические расходы по сопровождению сделок	(156)	-
Амортизация инвестиционной собственности и оборудования	(115)	(124)
Ремонт основных средств	(103)	(164)
Создание оценочного обязательства по судебным искам (Примечание 22)	(74)	(442)
Банковские комиссии	(68)	(71)
Расходы по обслуживанию изъятых предметов лизинга	(57)	(148)
Обесценение прочих нефинансовых активов (Примечание 11)	-	(4 826)
Обесценение активов, сдаваемых в операционную аренду (Примечание 9)	-	(701)
Отложенный расход по аренде	-	(274)
Расходы по обслуживанию воздушных судов	-	(43)
Прочие операционные расходы	(705)	(604)
Всего прочих операционных расходов	(6 449)	(8 717)
Всего прочих чистых операционных доходов и расходов	15 599	(966)



29. 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 усовершенствования 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.

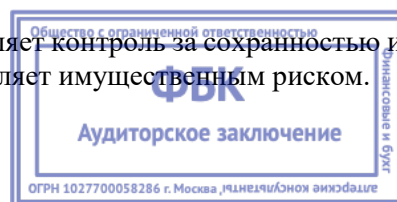
Финансовая дирекция и дирекция по экономике обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими консолидированный отчет о финансовом положении, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск ликвидности.

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.

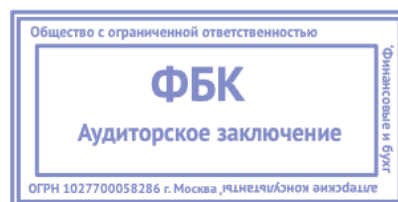
Кредитный риск анализируется при принятии решений о предоставлении финансирования на приобретение предмета лизинга по каждой лизинговой сделке или сделке, несущей кредитный риск, и включает в себя: всесторонний анализ финансового состояния контрагентов, оценку справедливой рыночной стоимости и ликвидности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

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 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные и приравненные к ним средства	5	64 486	32 152
Средства в банках	6	15 220	16 341
Авансы, уплаченные поставщикам и классифицированные как финансовый актив	10	25 089	22 589
Займы выданные	15	-	-
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	7	144 285	124 002
Чистые инвестиции в лизинг	8	472 070	364 740
Прочие финансовые активы	11	14 446	21 950
Всего уровень кредитного риска		735 596	581 774

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, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	31 декабря 2024 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные и приравненные к ним средства				
Наличные средства	1	-	-	1
Расчетные и корреспондентские счета и депозиты в прочих кредитных организациях				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	64 485	-	-	64 485
	64 486	-	-	64 486
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	-	-
Балансовая стоимость	64 486	-	-	64 486
Средства в банках				
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	2 877	-	-	2 877
Группа: Проблемные	-	-	14 222	14 222
	2 877	-	14 222	17 099
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	(1 879)	(1 879)
Балансовая стоимость	2 877	-	12 343	15 220
Авансы, уплаченные поставщикам, классифицированные как финансовый актив				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	25 190	-	-	25 190
	25 190	-	-	25 190
Оценочный резерв под ОКУ	(101)	-	-	(101)
Балансовая стоимость	25 089	-	-	25 089
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Проблемные	-	-	8 839	8 839
	-	-	8 839	8 839
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	(8 839)	(8 839)
Балансовая стоимость	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Проблемные	-	-	175 593	175 593
	-	-	175 593	175 593
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	(31 308)	(31 308)
Балансовая стоимость	-	-	144 285	144 285

Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

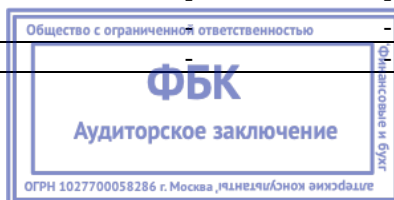
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2024 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	409 604	-	-	409 604
Группы: Под наблюдением	-	49 417	87	49 504
Группа: Проблемные	-	-	28 662	28 662
	409 604	49 417	28 749	487 770
Оценочный резерв под ОКУ	(965)	(4 775)	(9 960)	(15 700)
Балансовая стоимость	408 639	44 642	18 789	472 070
Прочие финансовые активы				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	8 282	-	-	8 282
Группы: Под наблюдением	-	7 157	-	7 157
Группа: Ниже стандартного	-	-	3 259	3 259
Группа: Проблемные	-	-	1 269	1 269
Группа: Невозвратные	-	-	25 183	25 183
	8 282	7 157	29 711	45 150
Оценочный резерв под ОКУ	(404)	(1 518)	(28 782)	(30 704)
Балансовая стоимость	7 878	5 639	929	14 446

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

	31 декабря 2023 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные и приравненные к ним средства				
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
	32 152	-	-	32 152
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	-	-
Балансовая стоимость	32 152	-	-	32 152
Средства в банках				
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	16 341	-	-	16 341
	16 341	-	-	16 341
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	-	-
Балансовая стоимость	16 341	-	-	16 341
Авансы, уплаченные поставщикам, классифицированные как финансовый актив				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	22 680	-	-	22 680
	22 680	-	-	22 680
Оценочный резерв под ОКУ	(91)	-	-	(91)
Балансовая стоимость	22 589	-	-	22 589

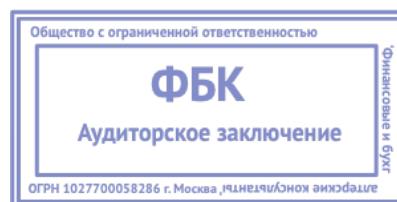


Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2023 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Проблемные	-	-	7 514	7 514
	-	-	7 514	7 514
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	(7 514)	(7 514)
Балансовая стоимость	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группа: Проблемные	-	-	148 178	148 178
	-	-	148 178	148 178
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	(24 176)	(24 176)
Балансовая стоимость	-	-	124 002	124 002
Чистые инвестиции в лизинг				
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
	308 430	43 296	24 068	375 794
Оценочный резерв под ОКУ	(777)	(2 413)	(7 864)	(11 054)
Балансовая стоимость	307 653	40 883	16 204	364 740
Прочие финансовые активы				
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
	10 672	9 319	32 380	52 371
Оценочный резерв под ОКУ	(316)	(1 516)	(28 589)	(30 421)
Балансовая стоимость	10 356	7 803	3 791	21 950



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

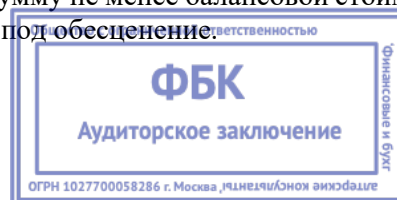
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости								
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	8 839	8 839	-	-	7 514	7 514
	-	-	8 839	8 839	-	-	7 514	7 514
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	(8 839)	(8 839)	-	-	(7 514)	(7 514)
Балансовая стоимость	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода								
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	175 593	175 593	-	-	148 178	148 178
	-	-	175 593	175 593	-	-	148 178	148 178
Оценочный резерв под ОКУ	-	-	(31 308)	(31 308)	-	-	(24 176)	(24 176)
Балансовая стоимость	-	-	144 285	144 285	-	-	124 002	124 002
Чистые инвестиции в лизинг								
Непросроченные	407 864	49 312	328	457 504	306 270	34 770	8 997	350 037
Просроченные на срок менее 31 дня	1 740	-	5 128	6 868	2 160	-	869	3 029
Просроченные на срок 31-90 дней	-	105	1 953	2 058	-	8 526	1 052	9 578
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	21 340	21 340	-	-	13 150	13 150
	409 604	49 417	28 749	487 770	308 430	43 296	24 068	375 794
Оценочный резерв под ОКУ	(965)	(4 775)	(9 960)	(15 700)	(777)	(2 413)	(7 864)	(11 054)
Балансовая стоимость	408 639	44 642	18 789	472 070	307 653	40 883	16 204	364 740
Прочие финансовые активы								
Непросроченные	8 282	7 151	16 823	32 256	10 648	9 319	6 624	26 591
Просроченные на срок менее 31 дня	-	-	20	20	24	-	50	74
Просроченные на срок 31-90 дней	-	6	100	106	-	-	83	83
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	12 768	12 768	-	-	25 623	25 623
	8 282	7 157	29 711	45 150	10 672	9 319	32 380	52 371
Оценочный резерв под ОКУ	(404)	(1 518)	(28 782)	(30 704)	(316)	(1 516)	(28 589)	(30 421)
Балансовая стоимость	7 878	5 639	929	14 446	10 356	7 803	3 791	21 950

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 2024 года и 31 декабря 2023 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.

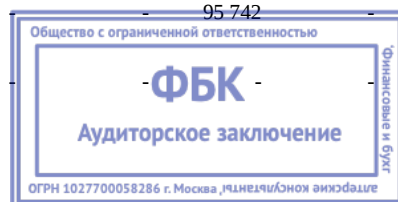


Риск ликвидности

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 2024 года может быть представлен следующим образом:

	До востре- бования (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
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	64 486	-	-	-	-	-	-	64 486
Средства в банках	1 869	-	-	-	13 351	-	-	15 220
Авансы, уплаченные поставщикам	2 033	13 796	12 166	106 746	99 489	-	-	234 230
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	8	1 116	-	-	-	-	-	1 124
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-	-
Запасы	-	-	-	1 377	-	-	-	1 377
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	-	-	-	-	144 285	-	-	144 285
Чистые инвестиции в лизинг	6 731	5 603	7 988	23 531	135 481	292 736	-	472 070
Активы, сдаваемые в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	311 651	311 651
Актив по концессионному соглашению	-	-	-	-	73 390	-	-	73 390
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	3 972	3 972
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	-	-	-	-	-	-	4 663	4 663
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	4 340	4 340
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	1 699	-	-	-	-	1 699
НДС к возмещению	-	-	6 965	-	-	-	-	6 965
Прочие активы	3 514	3 957	1 164	1 099	6 517	-	-	16 251
Всего активов	78 641	24 472	29 982	132 753	472 513	292 736	324 626	1 355 723
Обязательства								
Кредиты и займы полученные	12 691	20 775	27 357	45 227	237 336	208 216	-	551 602
Обязательства по аренде	307	578	804	1 542	4 868	139	-	8 238
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 368	16 594	48 054	30 396	236 244	34 928	-	387 584
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	-	-	-	42 254	-	42 254
Авансы полученные	1 650	2 265	513	5 872	2 285	254	-	12 839
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	-	-	-	-	95 742	-	-	95 742
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	20 020	20 020



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

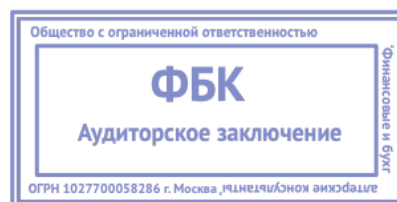
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(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
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	1	-	-	-	-	-	1
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	-	-	-	-	21 682	-	-	21 682
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	1 192	-	-	-	-	-	1 192
Прочие обязательства	1 943	415	2 539	2 191	1 131	1 029	-	9 248
Всего обязательств	37 959	41 820	79 267	85 228	599 288	286 820	20 020	1 150 402
Чистая позиция	40 682	(17 348)	(49 285)	47 525	(126 775)	5 916	304 606	205 321
Накопленный разрыв по срокам погашения	40 682	23 334	(25 951)	21 574	(105 201)	(99 285)	205 321	

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
Активы								
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
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
Всего активов	44 024	14 022	42 224	80 995	384 183	240 973	338 265	1 144 686



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

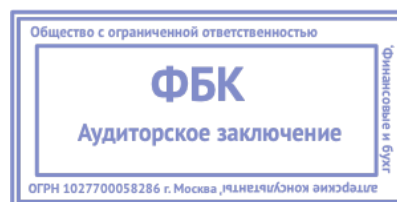
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(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
Обязательства								
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
Всего обязательств	13 941	67 317	64 301	87 914	555 146	178 933	4 051	971 603
Чистая позиция	30 083	(53 295)	(22 077)	(6 919)	(170 963)	62 040	334 214	173 083
Накопленный разрыв по срокам погашения	30 083	(23 212)	(45 289)	(52 208)	(223 171)	(161 131)	173 083	

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.

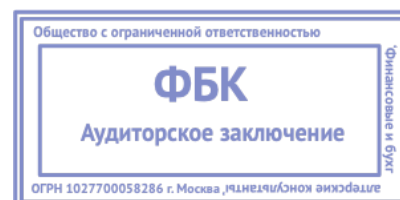
Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам, за исключением недисконтированных потоков денежных средств по полученным кредитам и займам, обязательствам по аренде и выпущенным долговым ценным бумагам, не отличаются значительно от ожидаемых сроков их погашения, указанных в вышеприведенных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



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2024 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
Обязательства								
Кредиты и займы полученные	14 024	43 473	51 550	90 047	467 934	753 139	1 420 167	551 602
Обязательства по аренде	309	591	839	1 676	5 953	812	10 180	8 238
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 711	16 937	49 727	33 814	318 149	148 313	588 651	387 584
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	-	-	-	104 219	104 219	42 254
Авансы полученные	1 650	2 265	513	5 872	2 285	254	12 839	12 839
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	-	-	-	-	95 742	-	95 742	95 742
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	-	-	-	-	21 682	-	21 682	21 682
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	1 192	-	-	-	-	1 192	1 192
Прочие обязательства	1 943	415	2 539	2 191	1 131	1 029	9 248	9 248



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2023 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
Обязательства								
Кредиты и займы полученные	9 774	60 113	38 752	69 955	341 792	157 950	678 336	444 496
Обязательства по аренде	286	567	844	1 585	8 303	187	11 772	9 767
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 154	17 329	37 966	43 098	278 180	135 171	514 898	352 469
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	-	-	-	98 896	98 896	34 023
Авансы полученные	2 034	269	1 611	1 925	4 109	210	10 158	10 158
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	-	-	-	-	92 763	-	92 763	92 763
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	-	-	-	-	14 137	-	14 137	14 137
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	3 321	-	-	-	-	3 321	3 321
Прочие обязательства	1 840	291	859	1 263	1 185	978	6 416	6 416

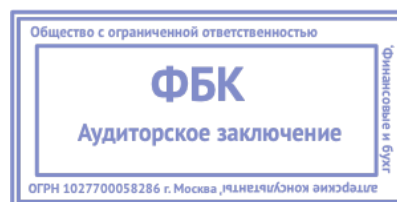
Рыночный риск

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 2024 года может быть представлена следующим образом:



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

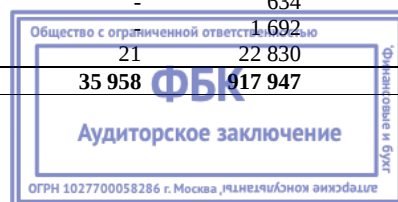
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие	Всего
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	8	15	61 554	2 909	64 486
Средства в банках	-	12 343	2 877	-	15 220
Авансы, уплаченные поставщикам	2 336	122	206 683	25 089	234 230
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	-	-	1 124	-	1 124
Займы выданные	-	-	-	-	-
Запасы	-	-	1 377	-	1 377
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	144 285	-	-	-	144 285
Чистые инвестиции в лизинг	36 171	23 068	412 831	-	472 070
Активы, сдаваемые в операционную аренду	7 261	-	304 390	-	311 651
Актив по концессионному соглашению	-	-	73 390	-	73 390
Инвестиционная собственность	-	-	3 972	-	3 972
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	6	-	4 657	-	4 663
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	4 340	-	4 340
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	1 699	-	1 699
НДС к возмещению	-	-	6 965	-	6 965
Прочие активы	276	11	15 964	-	16 251
Всего активов	190 343	35 559	1 101 823	27 998	1 355 723
Обязательства					
Кредиты и займы полученные	49 031	3 205	481 560	17 806	551 602
Обязательства по аренде	-	-	8 238	-	8 238
Выпущенные долговые ценные бумаги	129 167	-	255 719	2 698	387 584
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	42 254	-	42 254
Авансы полученные	1 645	-	6 276	4 918	12 839
Кредиторская задолженность перед выбывшими дочерними компаниями	25 266	-	70 476	-	95 742
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	20 020	-	20 020
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	1	-	1
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	21 682	-	-	-	21 682
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	1 192	-	1 192
Прочие обязательства	2 381	-	6 847	20	9 248
Всего обязательств	229 172	3 205	892 583	25 442	1 150 402
Чистая балансовая позиция	(38 829)	32 354	209 240	2 556	205 321

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
Активы					
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
Всего активов	168 074	35 958	917 947	22 707	1 144 686



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие	Всего
Обязательства					
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
Всего обязательств	225 841	8 629	720 426	16 707	971 603
Чистая балансовая позиция	(57 767)	27 329	197 521	6 000	173 083

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 2024 года и на 31 декабря 2023 года. В 2023 - 2024 годах Группа осуществляла оценку возможных изменений на основе волатильности валютных курсов доллара США, евро и китайский юань Евро в течение указанных отчетных периодов. Подверженность изменениям валютных курсов всех остальных валют незначительна.

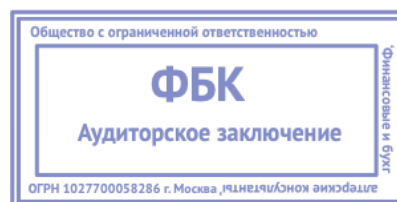
Анализ чувствительности на 31 декабря 2024 года проведен для трех возможных сценариев: колебания в диапазоне 10 %, 20 % и 30 %. Чувствительность в размере 10 % является наиболее оптимистичным сценарием развития, в то время как колебания в диапазоне 30 % отражают наиболее стрессовое развитие ситуации на рынке финансовых инструментов:

	Рост курса (укрепление) рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток	Рост курса рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток	Рост курса рубля, %	Влияние – (прибыль)/ убыток
Доллар США	10,0	(2 912)	20,0	(5 824)	30,0	(8 737)
Евро	10,0	2 427	20,0	4 853	30,0	7 280

На 31 декабря 2023 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
Доллар 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

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	
	2024 год	2023 год	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Рубль/Доллар США	92,5652	85,2466	101,6797	89,6883
Рубль/Евро	100,2154	91,7389	106,1028	99,1919

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 2024 года и на 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2024 года: прибыль / (убыток)	31 декабря 2023 года: прибыль / (убыток)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	6 830	4 902
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(6 830)	(4 902)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	9 106	6 536
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(9 106)	(6 535)
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	11 383	8 170
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(11 383)	(8 170)

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.

30. 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 приведённой 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 2024 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

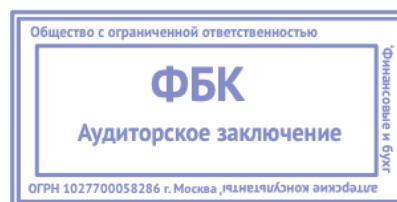
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	425 345	425 345	472 070
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	-	-	144 285	144 285	144 285
Кредиты и займы полученные	-	-	(523 905)	(523 905)	(551 602)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(129 499)	-	(233 660)	(363 159)	(387 584)
Финансовые обязательства перед акционером	-	-	(27 254)	(27 254)	(42 254)
Оценочный резерв по договорам финансовой гарантии	-	-	(21 682)	(21 682)	(21 682)

Справедливая стоимость таких финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

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



Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года, могут быть представлены следующим образом:

	RUB	USD	EUR	CNY
Чистые инвестиции в лизинг	11 % - 28 %	7 %-8 %	6 % - 7 %	-
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	-	5 %	-	-
Кредиты и займы полученные	22 % - 24 %	4 % - 6 %	3 % - 4 %	5 %
Финансовые обязательства перед акционером	24 %	-	-	-
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 2023 года, могут быть представлены следующим образом:

	RUB	USD	EUR	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%	-	-

31. 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.

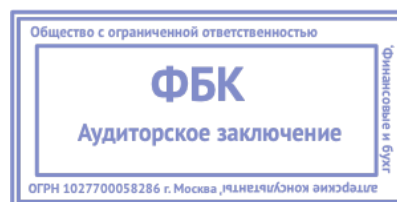
Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий и характеристик риска осуществляемых видов деятельности.

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 2024 года и 31 декабря 2023 года коэффициент капитализации рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Всего обязательств	1 150 402	971 603
Всего капитала	205 321	173 083
Коэффициент капитализации	5,6	5,6



32. 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 2024 года и на 31 декабря 2023 года Группа имела несколько неразрешенных судебных исков, соответственно, на 31 декабря 2024 года Группой был начислен резерв под вышеупомянутые судебные иски в размере 765 млн руб. (31 декабря 2023 года: 691 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.

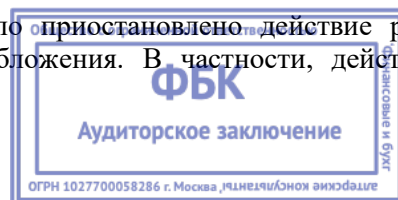
В 2024 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве были обусловлены мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России, и касались применения трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, 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 2024 году налоговые органы в России применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает 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.

С 1 января 2024 г. был расширен перечень доходов иностранных компаний, которые подлежат налогообложению у источника выплаты в России. В частности, начиная с 2024 года в отношении дохода, полученного компанией-нерезидентом от оказания услуг в пользу российской взаимозависимой организации, применяется ставка налога на доходы у источника выплаты в размере 15%.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежание 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 по 31 декабря 2025 года российским налоговым законодательством предусмотрено применение освобождения от налогообложения налогом на доходы у источника в России и пониженных ставок в отношении ряда доходов: процентов, выплачиваемых иностранным банкам, доходов от лизинга воздушных судов, доходов от реализации морских судов, доходов от международных перевозок и иных видов доходов и иных видов доходов (при соблюдении ряда условий).

8 июня 2023 года Российской Федерацией было заключено международное налоговое соглашение с Султанатом Оман. Документ вступил в силу 28 декабря 2023 года и применяется с 1 января 2024 года.

Кроме того, с 1 января 2024 года начали действовать новые интервалы предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам, которые возникли в результате совершения контролируемых сделок. В частности, по долговым обязательствам, номинированным в рублях, установлен интервал от 10% до 150% ключевой ставки Центрального банка России. При этом, минимальное значения интервала не может составлять менее 2%. Для займов в других валютах минимальная ставка составляет 1%.

Продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

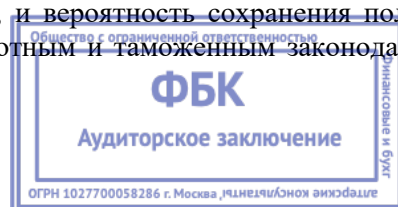
Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы 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 проверке 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.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.



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.

В правила трансфертного ценообразования были внесены изменения Федеральным законом от 27 ноября 2023 г. № 539-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (Закон 2023 г.). Закон вводит ряд новых положений, а также дополняет существующие.

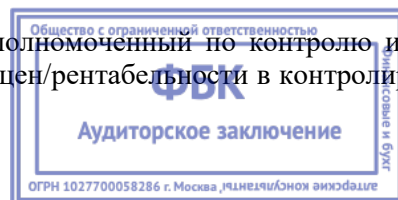
Закон 2023 г. также содержит новые правила о расчете медианного уровня рентабельности. Согласно новым правилам, в случае проведения налоговой проверки, если рентабельность налогоплательщика не соответствует диапазону рыночных значений, корректировка должна производиться к медианному значению, а не к верхнему или нижнему интерквартильному значению, что приведет к увеличению суммы корректировки налогооблагаемой базы. Однако следует отметить, что налогоплательщик не обязан ориентироваться на показатель медианного значения при расчете своего фактического уровня рентабельности, и, таким образом, если данный показатель находится в пределах рыночного диапазона, и налоговые органы не корректируют данный рыночный диапазон, фактическая рентабельность налогоплательщика считается соответствующей рыночному уровню.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 года или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, отчета по странам), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд. 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. Начиная с 2024 года (в связи с вступлением в силу Закона 2023 г.) непредоставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 0,5 до 1 млн руб. При этом на период с 2022 по 2023 годы был отменен штраф в размере 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. С 2024 года штрафы значительно увеличиваются для трансграничных сделок и составляют 100 % от размера неуплаченной налогоплательщиком суммы налога с дохода, исчисленного в соответствии с п. 6.1. ст. 105.3 НК РФ, но не менее 0,5 млн рублей. Штраф в размере 40 % остается прежним для внутрироссийских сделок.

Закон 2023 г. внес изменения в процедуру подписания соглашений о ценообразовании (СОЦ): пошлина налогоплательщика за подписание снижена с 2 млн до 1 млн руб., а участвовать в таких процедурах имеют право не только крупнейшие налогоплательщики, но и компании с совокупным уровнем доходов/расходов не менее 2 млрд руб., реализующие товары биржевой торговли (входят в состав одной или нескольких товарных групп, указанных в п. 5 ст. 105.14. НК РФ). Максимальный срок действия СОЦ увеличен с 3 до 5 лет.

В 2024 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Компания исполнила свои обязательства в отношении подготовки и подачи соответствующих видов документации по ТЦО 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 2024 года и 31 декабря 2023 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
На срок менее одного года	146 304	109 596
На срок от одного года до пяти лет	16 526	48 763
Всего	162 830	158 359

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 гарантии исполнения (Примечание 21).

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.

33. 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.

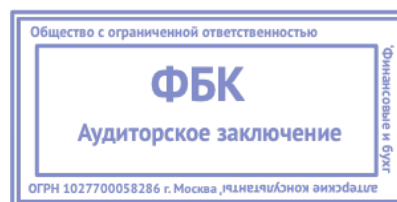
Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с организациями, связанными с государством

Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Российская Федерация, права которой осуществляются посредством акционеров Компании: Министерства транспорта РФ и 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 использованием 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.



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 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 2024 года могут быть представлены следующим образом.

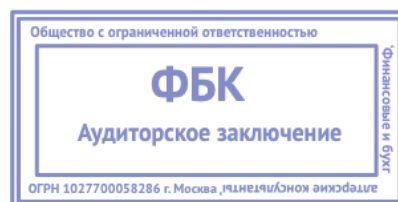
	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	%	Всего
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	61 647	18,0	61 647
Средства в банках	-	-	15 220	3,4	15 220
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	201 376	-	201 376
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	115 209	13,0	115 209
Прочие активы	-	-	451	-	451
Обязательства					
Кредиты и займы полученные	-	-	409 463	3,5-25,6	409 463
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	76 281	-	12,8-26,4	76 281
Финансовое обязательство перед акционером	-	42 254	-	14,8	42 254
Авансы полученные	-	-	8 663	-	8 663
Прочие обязательства	112	-	1 907	-	2 019

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	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	%	Всего
Активы					
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
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	76 720	12,0	76 720
Прочие активы	-	-	1 065	-	1 065
Обязательства					
Кредиты и займы полученные	-	-	326 300	3,5-18,5	326 300
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	38 332	-	12,8-15,4	38 332
Финансовое обязательство перед акционером	-	34 023	-	14,8	34 023
Авансы полученные	-	-	7 124	-	7 124
Прочие обязательства	116	-	625	-	741

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года по кредитам и займам полученным, предоставлены залогом 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 2024 года составляет 127 116 млн руб. (31 декабря 2023 года: 131 867 млн руб.).



Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

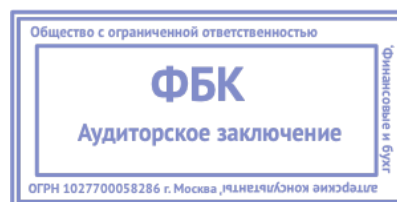
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2024 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Совместно контроли- руемые компания	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	-	-	10 920	10 920
Прочие процентные доходы	-	-	-	5 762	5 762
Доходы от операционной аренды	-	-	-	20 307	20 307
Процентные расходы	-	(11 217)	-	(54 346)	(65 563)
Субсидия на возмещение затрат на уплату процентов	-	-	-	2 304	2 304
(Создание) восстановление оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	-	-	-	(1 618)	(1 618)
Прочие операционные доходы	-	-	-	1 619	1 619
Прочие операционные расходы	-	(3 046)	-	(54)	(3 100)
(Создание) восстановление оценочных резервов под кредитные убытки непроцентных активов	-	-	-	(317)	(317)
Административные расходы (вознаграждение)	(256)	-	-	-	(256)

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

	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Совместно контроли- руемые компания	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	-	-	6 992	6 992
Прочие процентные доходы	-	-	873	2 372	3 245
Доходы от операционной аренды	-	-	-	19 412	19 412
Процентные расходы	-	(5 684)	-	(31 033)	(36 717)
Субсидия на возмещение затрат на уплату процентов	-	-	-	2 318	2 318
Восстановление (создание) оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	-	-	(126)	26	(100)
Прочие операционные доходы	-	-	-	820	820
Прочие операционные расходы	-	-	-	(1 259)	(1 259)
Восстановление (создание) оценочных резервов под кредитные убытки непроцентных активов	-	-	-	752	752
Административные расходы (вознаграждение)	(231)	-	-	-	(231)



Оплата поставщикам

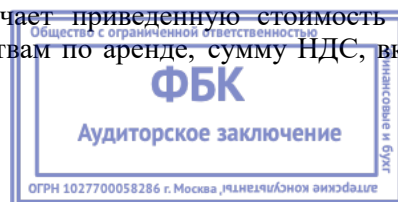
Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, представленными государственными предприятиями, для передачи в операционную или финансовую аренду по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
На срок менее одного года	77 964	77 208
На срок от одного года до пяти лет	12 191	39 232
Всего	90 155	116 440

34. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Кредиты и займы полученные	Обязательства по аренде	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	331 402	11 768	454 698	797 868
Привлечения	160 288	-	99 565	259 853
Выплаты в части основного долга	(86 439)	(2 884)	(42 984)	(132 307)
Оплата расходов, связанных с привлечением	(432)	-	(14)	(446)
Прочие изменения				
Проценты начисленные	41 260	1 075	26 118	68 453
Проценты оплаченные	(39 518)	(1 068)	(19 338)	(59 924)
Признание займов, полученных от выбывших дочерних компаний (Примечание 25)	30 208	-	-	30 208
Эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером (Примечание 19)	-	-	(62 714)	(62 714)
Признание замещающих облигаций (Примечание 19)	-	-	137 720	137 720
Выбытие дочерних компаний (Примечание 25)	(4 698)	(67)	(277 921)	(282 686)
Прочие неденежные операции	(1 285)	946	40	(299)
Курсовая разница	13 710	(3)	37 299	51 006
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	444 496	9 767	352 469	806 732
Привлечения	222 093	-	120 521	342 614
Выплаты в части основного долга	(124 464)	(3 304)	(64 009)	(191 777)
Оплата расходов, связанных с привлечением	(1 245)	-	-	(1 245)
Прочие изменения				
Проценты начисленные	77 052	944	37 809	115 805
Проценты оплаченные	(73 540)	(776)	(30 236)	(104 552)
Эффект от первоначального признания выпущенных долговых ценных бумаг, выкупленных акционером (Примечание 19)	-	-	(44 436)	(44 436)
Прочие неденежные операции	(170)	1 607	-	1 437
Курсовая разница	7 380	-	15 466	22 846
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	551 602	8 238	387 584	947 424

Статья «Прочие неденежные операции» включает приведенную стоимость будущих арендных платежей по признанным за период обязательствам по аренде, сумму НДС, включенную в состав



платежа, а также объем взаиморасчетов по урегулированию страховых случаев между кредитной и страховой организациями.

35. События после отчетной даты

11 декабря 2024 года получено требование от держателя облигаций серии П01-БО-02 о досрочном исполнении в медианную дату (16 января 2025 года) сделки поставочный форвард на облигации серии П01-БО-02, по условиям которой Компания обязана выкупить по остаточной номинальной стоимости данные облигации в количестве 35 600 000 штук. В январе 2025 года требование было выполнено.

10 февраля 2025 года начато размещение выпуска облигаций серии 002Р-07 номинальным объемом 15 млрд руб. с фиксированной ставкой купона 24,0% годовых, дата погашения 04 августа 2026 года. Размещение завершено 24 февраля 2025 года.

7 марта 2025 года завершена процедура оферты по выпуску биржевых облигаций серии БО-08 общей номинальной стоимостью 5 млрд рублей. К выкупу в дату оферты было предъявлено 4,9 млн бумаг общей номинальной стоимостью 4 918 млн руб. По облигациям установлена ставка купона в размере 0,1% годовых на 1 купонный период (0,5 года). Дата следующей оферты – 07 сентября 2025 года. Дата погашения ценных бумаг - 01 сентября 2026 года.

26 февраля 2025 года общим собранием акционеров Компании принято решение об увеличении уставного капитала на 5 млрд руб. путем размещения 500 тыс. обыкновенных акций. Цена размещения составляет 10 тыс. руб. Способ размещения - закрытая подписка. Приобретатель акций - Российская Федерация 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 2025 года остаются в целом стабильными. По данным отчета Министерства финансов РФ за январь 2025 года, динамика поступления доходов и финансирования расходов в течение января 2025 года свидетельствует об исполнении федерального бюджета в соответствии с целевыми параметрами структурного баланса: дефицит федерального бюджета составил 1 706 млрд руб. (0,8% ВВП). Изменение ключевой ставки в полной мере транслируется в динамику совокупного спроса и инфляции не одномоментно, а, по оценкам ЦБ РФ, в течение 3-6 кварталов. Начиная с октября 2024 года, ключевая ставка неизменно находится на уровне 21 %. 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 4,5–5,0 % к декабрю 2025 года.

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

- Обменный курс Банка России на дату выпуска отчетности составил 84,6400 рублей за доллар США (31 декабря 2024 года – 101,6797 рублей за доллар США), 91,4262 рублей за евро (31 декабря 2024 года - 106,1028 рублей за евро).
- Ключевая ставка, установленная Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составила 21% (на 31 декабря 2024 г. – 21,0%).

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.

