



**Публичное акционерное общество  
“Государственная транспортная лизинговая компания”**

**Консолидированная финансовая отчетность  
по состоянию на 31 декабря 2015 года  
и за 2015 год  
и аудиторское заключение**

## Содержание

### Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	8
1. Основные виды деятельности .....	9
2. Принципы составления финансовой отчетности .....	10
3. Основные положения учетной политики .....	11
4. Использование оценок и суждений .....	23
5. Новые стандарты и разъяснения .....	24
6. Денежные и приравненные к ним средства .....	25
7. Чистые инвестиции в лизинг .....	25
8. Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность .....	30
9. Авансы, уплаченные поставщикам .....	30
10. Запасы .....	31
11. Основные средства .....	32
12. Активы, сдаваемые в операционную аренду .....	32
13. Инвестиционная собственность .....	33
14. Нематериальные активы .....	34
15. Налогообложение .....	34
16. Кредиты полученные .....	36
17. Обязательства по финансовой аренде .....	37
18. Выпущенные облигации .....	38
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	39
20. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль .....	40
21. Акционерный капитал .....	40
22. Чистые процентные доходы .....	41
23. Административные расходы .....	41
24. Доходы от торговой деятельности .....	41
25. Прочие операционные доходы и расходы .....	42
26. Управление финансовыми рисками .....	42
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	55
28. Управление капиталом и достаточность капитала .....	56
29. Забалансовые и условные обязательства .....	57
30. Операции со связанными сторонами .....	58



Акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123317

Телефон  
Факс  
Internet

+7 (495) 937 4477  
+7 (495) 937 4400/99  
www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционеру и Совету Директоров

Публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства Компании за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля.

Аудированное лицо: Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания».

Зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой при Правительстве Москвы 19 ноября 2001 года, регистрационный номер 727.376.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027739407189 от 18 октября 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005404964.

Место нахождения аудированного лица: 125284, город Москва, Ленинградский проспект, дом 31а, стр. 1.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027706125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.



Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

#### *Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Колосов А. Е.

Директор (доверенность от 16 марта 2015 года № 44/15)

АО «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

29 апреля 2016 года



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	6	19 627 448	2 777 893
Депозиты в банках		60 119	-
Чистые инвестиции в лизинг	7	42 349 750	55 600 285
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	8	2 686 927	1 549 447
Авансы, уплаченные поставщикам	9	32 544 252	5 741 837
Займы выданные		219 929	-
Дебиторская задолженность по НДС		1 242 982	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		39 248	-
Запасы	10	1 230 112	1 701 315
Основные средства	11	35 759	38 075
Активы, сдаваемые в операционную аренду	12	83 915 237	28 755 339
Инвестиционная собственность	13	186 048	189 017
Нематериальные активы	14	28 629	7 766
Отложенные налоговые активы	15	1 036 617	725 137
<b>Всего активов</b>		<b>185 203 057</b>	<b>97 086 111</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты полученные	16	57 561 890	52 680 169
Обязательства по финансовой аренде	17	40 292 797	11 775 292
Выпущенные облигации	18	40 188 938	20 902 340
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту		116 854	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	805 083	472 394
Авансы полученные		750 162	541 727
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	133 760
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	20	60 631	64 206
Прочие обязательства		-	58 199
<b>Всего обязательств</b>		<b>139 776 355</b>	<b>86 628 087</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	21	44 945 410	10 001 000
Нераспределенная прибыль		474 921	470 994
Курсовые разницы		6 371	(13 970)
<b>Всего капитала</b>		<b>45 426 702</b>	<b>10 458 024</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>185 203 057</b>	<b>97 086 111</b>

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным Директором Публичного акционерного общества "Государственная транспортная лизинговая компания" 29 апреля 2016 года.

  
 Храмагин С.Н., Генеральный Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015 год	2014 год
Процентные доходы от операций финансового лизинга		7 914 356	7 960 888
Прочие процентные доходы		1 608 315	285 107
Процентные расходы		(10 130 745)	(6 749 605)
<b>Чистый процентный (расход) доход</b>	22	<b>(608 074)</b>	<b>1 496 390</b>
Убытки от обесценения процентных активов	7	(1 871 927)	(1 285 907)
<b>Чистый процентный (расход) доход после убытков от обесценения процентных активов</b>		<b>(2 480 001)</b>	<b>210 483</b>
Административные расходы	23	(1 428 310)	(975 751)
Чистый доход от торговой деятельности	24	18 347	31 864
Доходы от операционной аренды		7 196 834	2 322 889
Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду	12	(3 428 919)	(1 032 571)
Прочие операционные доходы	25	1 473 751	583 846
Прочие операционные расходы	25	(334 081)	(165 007)
Чистая прибыль от переоценки счетов в иностранной валюте		2 771 660	2 804 452
Убытки от обесценения непроцентных активов	8	(3 213 551)	(2 603 130)
Убытки от выбытия запасов и их списания до чистой стоимости возможной продажи		(408 592)	(843 866)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>167 138</b>	<b>333 209</b>
Расход по налогу на прибыль	15	(128 232)	(68 115)
<b>Прибыль за год</b>		<b>38 906</b>	<b>265 094</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы		20 341	(13 971)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		20 341	(13 971)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль</b>		<b>20 341</b>	<b>(13 971)</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>		<b>59 247</b>	<b>251 123</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015 год	2014 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Денежные средства, полученные от лизингополучателей, кроме процентов		13 332 093	10 055 346
Проценты, полученные от лизингополучателей		7 053 755	6 689 023
Денежные средства, полученные от реализации избыточного имущества		1 526 691	440 926
Денежные средства, уплаченные поставщикам оборудования для целей лизинга		(39 756 112)	(18 319 343)
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге		(195 720)	(268 995)
Проценты, полученные по операциям, отличным от финансовой аренды		1 058 228	283 885
Проценты уплаченные		(9 843 286)	(6 394 773)
Выплаты по налогам, отличным от налога на прибыль		(2 524 034)	(1 113 291)
Административные и прочие расходы уплаченные		(1 438 947)	(889 260)
Чистые прочие операционные доходы полученные		106 422	292 337
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>(30 680 910)</b>	<b>(9 224 145)</b>
Налог на прибыль, уплаченный		(595 095)	(222 288)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(31 276 005)</b>	<b>(9 446 433)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение ценных бумаг, предназначенных для торговли		-	(1 257 400)
Продажа ценных бумаг, предназначенных для торговли		-	3 290 548
Размещение депозитов		(60 119)	(182 186)
Возврат средств с депозитов		-	2 254 272
Приобретение основных средств, используемых Группой, и нематериальных активов		-	(15 307)
<b>Чистое (использование) поступление денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(60 119)</b>	<b>4 089 927</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Кредиты полученные		5 858 440	9 538 689
Кредиты и обязательства по финансовой аренде		(11 910 442)	(7 899 417)
Выпущенные облигации		21 626 991	1 501 330
Облигации погашенные		(2 625 000)	(1 000 000)
Дивиденды выплаченные	21	(34 979)	(79 256)
Акции выпущенные	21	34 944 410	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>47 859 420</b>	<b>2 061 346</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		326 258	587 193
<b>Чистое увеличение (снижение) денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>16 849 554</b>	<b>(2 707 967)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	6	2 777 893	5 485 860
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	<b>6</b>	<b>19 627 448</b>	<b>2 777 893</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2015 год  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Курсовые разницы	Всего капитала
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2014 года</b>	<b>10 001 000</b>	<b>285 156</b>	<b>1</b>	<b>10 286 157</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>				
Прибыль за год	-	265 094	-	265 094
<b>Прочий совокупный убыток</b>				
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Курсовые разницы	-	-	(13 971)	(13 971)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	(13 971)	(13 971)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	(13 971)	(13 971)
<b>Всего совокупного дохода</b>	<b>-</b>	<b>265 094</b>	<b>(13 971)</b>	<b>251 123</b>
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	(79 256)	-	(79 258)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>10 001 000</b>	<b>470 994</b>	<b>(13 970)</b>	<b>10 458 024</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>				
Прибыль за год	-	38 906	-	38 906
<b>Прочий совокупный доход</b>				
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Курсовые разницы	-	-	20 341	20 341
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	20 341	20 341
Всего прочего совокупного дохода	-	-	20 341	20 341
<b>Всего совокупного дохода</b>	<b>-</b>	<b>38 906</b>	<b>20 341</b>	<b>59 247</b>
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 21)	-	(34 979)	-	(34 979)
Выпуск обыкновенных акций (примечание 21)	34 944 410	-	-	34 944 410
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>44 945 410</b>	<b>474 921</b>	<b>6 371</b>	<b>45 426 702</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## 1. Основные виды деятельности

Публичное 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.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года единственным акционером Компании является Российская Федерация.

9 мая 2012 года Компания учредила 100% дочернюю компанию в Республике Ирландия GTLK Europe Limited для реализации проектов по лизингу воздушных судов. GTLK Europe Limited, в свою очередь, учредила в 2012-2014 годах несколько дочерних компаний, которые используются для структурирования транзакций по лизингу воздушных и морских судов. Все эти компании, представленные в таблице ниже, на 100% принадлежат GTLK Europe Limited.

	Страна регистрации	Дата регистрации
GTLK 7706 Limited	Бермудские острова	9 октября 2012 года
GTLK 5 737 Limited	Ирландия	24 января 2013 года
GTLK AFL Limited	Бермудские острова	11 июля 2013 года
GTLK BO1 Limited	Бермудские острова	11 июля 2013 года
GTLK BO2 Limited	Бермудские острова	11 июля 2013 года
STLC Europe One Leasing Limited	Ирландия	10 июля 2013 года
STLC Europe Two Leasing Limited	Ирландия	10 октября 2013 года
GTLK BO3 Limited	Бермудские острова	24 июля 2013 года
GTLK Malta Limited	Мальта	10 октября 2013 года
GTLK BO4 Limited	Бермудские острова	13 февраля 2014 года
GTLK BO5 Limited	Бермудские острова	14 февраля 2014 года
GTLK Lietuva 01 UAB	Литва	21 февраля 2014 года
GTLK BO6 Limited	Бермудские острова	30 апреля 2014 года

12 мая 2015 года была осуществлена постановка общества с ограниченной ответственностью "ГТЛК – Финанс", доля в котором на 100% принадлежит Компании, на налоговый учет. Данная компания будет использоваться в целях структурирования транзакций с публичным долгом Компании, номинированным в рублях и обращающимся на Московской Бирже, а также с целью управления объемом такого внешнего долга.

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания", общество с ограниченной ответственностью "ГТЛК – Финанс" и компания GTLK Europe Limited вместе с ее дочерними компаниями составляют группу компаний ГТЛК (далее - "Группа").

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Начиная с сентября 2014 года падение цен на нефть привело к значительной девальвации рубля по отношению к основным иностранным валютам, что в свою очередь привело к ускорению инфляции. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой на Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе лизинговые компании, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономической ситуации в России на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2. Принципы составления финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

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

Национальной валютой Российской Федерации, на территории которой Группа осуществляет свою основную деятельность, является российский рубль. Руководство определило российский рубль в качестве функциональной валюты Компании. Функциональная валюта GTLK Europe Limited и ее дочерних компаний – доллар США. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

При переводе в валюту представления Группы активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении GTLK Europe Limited, пересчитываются в валюту представления данных по курсу, действовавшему на отчетную дату. Все доходы и расходы и статьи капитала пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе валютных курсов, действовавших по состоянию на даты совершения соответствующих операций.

### 3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### Принципы консолидации

##### Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от "выгодного приобретения" отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к урегулированию изначально существующих взаимоотношений. Подобные суммы, как правило, отражаются в составе прибыли или убытка.

Любое условное возмещение, подлежащее выплате, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется в состав капитала, впоследствии оно не переоценивается, и расчеты отражаются в составе капитала. В противном случае последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения отражаются в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

##### 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.

##### Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании,

указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

#### 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. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из финансовой отчетности в корреспонденции со счетами инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

#### 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. Не денежные 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.

#### 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.

#### 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.

#### Лизинг

В соответствии с МСФО (IAS) 17 "Лизинг" лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату

лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

#### **Финансовый лизинг – Группа как арендодатель**

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как «чистые инвестиции в лизинг». Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в лизинг посредством создания резерва под обесценение.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

В случае если Группа осуществляет финансирование приобретения оборудования (путем осуществления авансовых платежей поставщику оборудования) для целей лизинга в течение периода времени между начальной датой лизинга и датой первоначального признания лизинга, процентные доходы от финансового лизинга начинают признаваться в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с момента первоначального признания лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

#### **Финансовый лизинг – Группа как арендатор**

Активы в распоряжении Группы по договорам аренды, по которым Группе переданы практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются в соответствии с финансовым лизингом. Арендуемый актив первоначально признается по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендуемого актива или совокупной приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой для данной актива. Активы, переданные по договорам операционного лизинга, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Минимальные арендные платежи по финансовой аренде распределяются между процентными расходами и уменьшением непогашенного обязательства. Процентные расходы распределяются в каждом периоде таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде.



#### **Операционный лизинг – Группа как арендодатель**

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении актив, переданный по договору операционного лизинга в соответствии с видом данного актива. Доход от операционного лизинга признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год равномерно в течение всего срока аренды.

#### **Операционный лизинг – Группа как арендатор**

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды. Активы, переданные по договорам операционного лизинга, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

#### **Финансовые инструменты**

##### **Классификация**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования);
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.



В течение 2015 и 2014 годов у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать немедленно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те непроемкие финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. В течение 2015 и 2014 годов у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

#### Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

#### Оценка стоимости

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевики инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

#### Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

#### Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

#### Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и

прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

#### Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления 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 существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

#### **Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"**

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – "сделки "РЕПО"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, отражаются в составе кредиторской задолженности по сделкам "РЕПО". Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – "сделки "обратного РЕПО"), отражаются в составе дебиторской задолженности по сделкам "обратного РЕПО". Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

#### ***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, 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, которое не влияет 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.

Дебиторская задолженность по НДС 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

Налог на имущество, уплачиваемый по предоставляемым в лизинг активам, включен в лизинговые платежи и исключается из процентных доходов от финансового лизинга. Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

#### **Обесценение активов**

##### Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из чистых инвестиций в лизинг, а также кредитов, депозитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации,



отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту или дебиторской задолженности невозможно, кредит или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты и дебиторские задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

#### Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

#### Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.



#### **Оборудование, приобретаемое для целей лизинга**

Группа отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, передаваемого в лизинг, как оборудование, приобретаемое для целей лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда оборудование становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга оборудованию отражаются в тот момент, когда у Группы возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

#### **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, состоит 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.

Самолеты	от 15 до 25 лет
Железнодорожные вагоны	от 22 до 32 лет
Здания	30 лет
Машины и прочее оборудование	от 3 до 5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	от 5 до 7 лет

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

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

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. В момент первоначального признания приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой

отчетности по фактическим затратам. При последующей оценке нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока их полезного использования равного от 5 до 10 лет и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения.

#### **Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

#### **Резервы**

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования 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.

#### **Процентные доходы и расходы**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки от обесценения. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

#### **Комиссионные доходы и расходы**

Вознаграждения, комиссии и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления с момента оказания услуг.

#### **Общехозяйственные и административные расходы**

Все расходы, понесенные Группой, за исключением отражаемых в отдельных строках консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отражаются как общехозяйственные и административные расходы. Общехозяйственные и 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.

#### Дивиденды

Дивиденды отражаются в составе обязательств и вычитаются из капитала на отчетную дату только в случае, если они были объявлены до наступления отчетной даты или на отчетную дату. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если они были заявлены до наступления отчетной даты или же они были заявлены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к опубликованию.

#### Сегментная отчетность

Операции Группы представлены в одном операционном сегменте – лизинге.

### **4. Использование оценок и суждений**

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

#### Классификация договоров аренды на финансовую и операционную аренду

Руководство применяет профессиональное суждение в части классификации некоторых договоров аренды воздушных судов и железнодорожного подвижного состава на договоры финансовой и операционной аренды, а именно все ли значительные риски и выгоды, связанные с владением активом переходят к Группе в соответствии с договором и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются существенными. Изменение данных оценок может повлечь применение принципиально различного подхода к учету воздушного судна или железнодорожного подвижного состава.

#### Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости объектов основных средств руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

#### Финансовый лизинг – операции, по которым Группа выступает лизингодателем

Группа заключает ряд договоров лизинга с различными контрагентами. В соответствии с условиями договоров лизинга лизингополучатели получают опцион на покупку в отношении оборудования, переданного в лизинг, и сохраняют за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на указанное оборудование, и вследствие этого лизинг классифицируется как финансовый.

#### Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Руководство анализирует свой лизинговый портфель и дебиторскую задолженность на регулярной основе в целях оценки обесценения. Руководство использует свой опыт и суждения для оценки размера убытка от обесценения в случаях, когда лизингополучатель испытывает финансовые затруднения, и практически отсутствуют общедоступные данные за прошлые периоды в отношении аналогичных заемщиков. Аналогичным образом руководство оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе общедоступных данных, указывающих на ухудшение платежеспособности заемщиков или национальных и региональных экономических условий, которые влияют на неисполнение обязательств компаниями. Руководство использует свой опыт и суждения при внесении корректировок в отношении кредитов и дебиторской задолженности на основе общедоступных данных в целях отражения текущих обстоятельств.

#### Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

#### **5. Новые стандарты и разъяснения**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов и поправок с точки зрения их влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Он отменяет дуальную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора, которая делает различие между отражаемой на балансе финансовой арендой и учитываемой за балансом операционной арендой. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе подобно действующим в настоящее время правилам учета финансовой аренды. Для арендодателя правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду как финансовую или операционную аренду. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года. Группа не проводила анализа возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

## 6. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банки с кредитным рейтингом BB+ и выше	10 605 617	2 541 943
Банки с кредитным рейтингом BB-	4 855 059	12 311
Банки с кредитным рейтингом B	2 008 367	-
Банки с кредитным рейтингом B+	2 001 184	200 000
Банки с кредитным рейтингом B-	157 020	23 605
Прочее	201	34
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>19 627 448</b>	<b>2 777 893</b>

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговым агентством S&P. В определенных случаях, когда рейтинговое агентство S&P не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства S&P.

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные и приравненные к ним средства включают депозиты в размере 14 298 581 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 2 087 740 тыс. рублей). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 7,7% до 12,0% (31 декабря 2014 года: от 2,3% до 18,0%) 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.

## 7. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Валовые инвестиции в лизинг	74 232 943	103 371 468
Незаработанные доходы	(28 651 212)	(44 785 564)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>45 581 731</b>	<b>58 585 904</b>
Резерв под обесценение	(3 231 981)	(2 985 619)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>42 349 750</b>	<b>55 600 285</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы было 640 договоров (31 декабря 2014 года: 1 729 договоров) финансового лизинга.

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.

Большинство договоров лизинга обеспечено поручительствами лизингополучателей или третьих сторон и/или договорами выкупа, предусмотренными по договорам с поставщиками передаваемого в лизинг оборудования.



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

Некоммерческий лизинг представляет собой специальный вид услуг финансового лизинга, в соответствии с которым лизингополучателю предоставляются льготные ставки по договорам лизинга, так как программа некоммерческого лизинга финансируется из уставного капитала Компании. Программа содержит определенные требования в отношении лизингополучателей и передаваемых в лизинг активов. Лизингополучатели должны осуществлять свою деятельность в сфере дорожного строительства, дорожной инфраструктуры. Передаваемые в лизинг активы ограничены автодорожным и машиностроительным оборудованием, специальными транспортными средствами по техническому обслуживанию дорог, грузовым и пассажирским транспортом. Передаваемые в лизинг активы должны быть новыми и должны производиться или собираться на территории Российской Федерации. Срок лизинга по договорам некоммерческого лизинга варьируется от 3 до 5 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 8,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

#### 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 3 до 10 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 5,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются, как правило, ежемесячно.

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции в лизинг	Выплаты в счет погашения незарабо- танных доходов	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Просроченные и со сроком погашения менее одного месяца	3 510 963	(496 251)	3 014 712	(1 189 917)	1 824 795
От одного до трех месяцев	1 700 703	(977 812)	722 891	(55 169)	667 722
От трех до шести месяцев	2 499 913	(1 433 874)	1 066 039	(98 547)	967 492
От шести месяцев до одного года	5 179 946	(2 747 558)	2 432 388	(210 395)	2 221 993
От одного года до пяти лет	32 475 690	(15 479 559)	16 996 131	(921 976)	16 074 155
Более пяти лет	28 865 728	(7 516 158)	21 349 570	(755 977)	20 593 593
<b>Всего</b>	<b>74 232 943</b>	<b>(28 651 212)</b>	<b>45 581 731</b>	<b>(3 231 981)</b>	<b>42 349 750</b>



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции в лизинг	Выплаты в счет погашения незарабо- танных доходов	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Просроченные и со сроком погашения менее одного месяца	3 014 574	(683 614)	2 330 960	(327 167)	2 003 793
От одного до трех месяцев	2 333 977	(1 311 184)	1 022 793	(55 469)	967 324
От трех до шести месяцев	3 224 567	(1 965 933)	1 258 634	(79 235)	1 179 399
От шести месяцев до одного года	6 427 200	(3 806 146)	2 621 054	(154 273)	2 466 781
От одного года до пяти лет	42 490 251	(23 163 085)	19 327 166	(870 022)	18 457 144
Более пяти лет	45 880 899	(13 855 602)	32 025 297	(1 499 453)	30 525 844
<b>Всего</b>	<b>103 371 468</b>	<b>(44 785 564)</b>	<b>58 585 904</b>	<b>(2 985 619)</b>	<b>55 600 285</b>

Анализ валовых инвестиций в лизинг и приведенной стоимости минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, в разрезе договорных сроков погашения может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Валовые инвестиции в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Валовые инвестиции в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Просроченные и со сроком погашения менее одного месяца	3 510 963	3 506 930	3 014 574	3 009 397
От одного до трех месяцев	1 700 703	1 641 530	2 333 977	2 255 804
От трех до шести месяцев	2 499 913	2 327 712	3 224 567	3 013 039
От шести месяцев до одного года	5 179 946	4 534 522	6 427 200	5 652 764
От одного года до пяти лет	32 475 690	21 073 311	42 490 251	27 265 704
Более пяти лет	28 865 728	12 497 726	45 880 899	17 389 196
<b>Всего</b>	<b>74 232 943</b>	<b>45 581 731</b>	<b>103 371 468</b>	<b>58 585 904</b>

Под просроченными чистыми инвестициями в лизинг понимаются только платежи, срок оплаты по которым уже прошел.

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлен следующим образом:

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг
Доллары США	13 212 629	(3 857 930)	9 354 699	(151 347)	9 203 352
Евро	249 457	(24 029)	225 428	(7 082)	218 346
Рубли	60 770 857	(24 769 253)	36 001 604	(3 073 552)	32 958 052
<b>Всего</b>	<b>74 232 943</b>	<b>(28 651 212)</b>	<b>45 581 731</b>	<b>(3 231 981)</b>	<b>42 349 750</b>

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг
Доллары США	7 580 575	(1 956 871)	5 623 704	(95 046)	5 528 658
Рубли	95 790 893	(42 828 693)	52 962 200	(2 890 573)	50 071 627
<b>Всего</b>	<b>103 371 468</b>	<b>(44 785 564)</b>	<b>58 585 904</b>	<b>(2 985 619)</b>	<b>55 600 285</b>

Анализ чистых инвестиций в лизинг по отраслям экономики может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Значение	%	Значение	%
Железнодорожный транспорт	26 397 211	57,9	36 547 931	62,4
Водный транспорт и портовое обслуживание	6 255 766	13,7	3 226 256	5,5
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	5 497 946	12,1	6 304 878	10,8
Грузовой и пассажирский автотранспорт	2 367 607	5,2	4 790 918	8,2
Пищевая промышленность	2 237 908	4,9	1 956 415	3,3
Дорожное строительство	830 017	1,8	1 994 369	3,4
Машиностроение	797 597	1,7	644 922	1,1
Аренда	281 378	0,6	1 236 923	2,1
Добыча полезных ископаемых	204 062	0,4	297 756	0,5
Черная и цветная металлургия	185 486	0,4	244 804	0,4
Нефтяная и газовая отрасли, электроэнергетика	101 236	0,2	176 922	0,3
Строительство и производство строительных материалов	146 633	0,3	451 663	0,8
Прокладка трубопроводов	121 000	0,3	249 487	0,4
Торговля	64 620	0,1	322 141	0,5
Коммунальное хозяйство	73 019	0,2	135 095	0,2
Прочие отрасли	20 245	0,0	5 424	0,0
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>45 581 731</b>	<b>100,0</b>	<b>58 585 904</b>	<b>100,0</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(3 231 981)</b>		<b>(2 985 619)</b>	
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>42 349 750</b>		<b>55 600 285</b>	

#### Реклассификация сравнительной информации

В течение 2015 года Группа пересмотрела классификацию отдельных лизингополучателей по отраслям экономики. Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году. Эффект от указанных выше изменений на представление данных на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

	До реклассифи- кации	Эффект от реклассифи- кации	После рекласси- фикации
Железнодорожный транспорт	35 691 180	856 751	36 547 931
Грузовой и пассажирский автотранспорт	4 748 540	42 378	4 790 918
Пищевая промышленность	1 746 016	210 399	1 956 415
Дорожное строительство	2 547 638	(553 269)	1 994 369
Строительство и производство строительных материалов	361 106	90 557	451 663
Аренда	1 885 292	(648 369)	1 236 923
Коммунальное хозяйство	133 542	1 553	135 095

#### Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом:

	2015 год	2014 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	2 985 619	1 835 055
Чистое создание резерва под обесценение	1 871 927	1 285 907
Списания	(1 625 565)	(135 343)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>3 231 981</b>	<b>2 985 619</b>

#### Прочая информация по чистым инвестициям в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля десяти крупнейших лизингополучателей составила 73,1% от чистых инвестиций Группы в лизинг до вычета резервов под обесценение, или 33 330 777 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 62,0%, или 36 313 440 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 24 405 528 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 6 847 185 тыс. руб.).

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отдельные переданные в лизинг активы или потоки по договорам лизинга были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 31 декабря 2015 года чистые инвестиции в лизинг в размере 20 130 358 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 30 742 302 тыс. руб.) были связаны с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

#### 8. Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга и договорам о компенсации	5 818 179	2 676 487
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	154 854	-
Расходы будущих периодов	522 642	543 443
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	343 667	314 543
Дебиторская задолженность по прочим налогам	191 053	4 978
Прочая дебиторская задолженность	640 560	766 862
Резерв под обесценение	(4 984 028)	(2 756 866)
<b>Всего торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>2 686 927</b>	<b>1 549 447</b>

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

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом:

	2015 год	2014 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	2 756 866	260 612
Чистое создание резерва под обесценение	3 213 551	2 603 130
Списания	(1 067 433)	(106 876)
Курсовые разницы	81 044	-
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>4 984 028</b>	<b>2 756 866</b>

Группа оценивает задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочую задолженность на предмет обесценения на индивидуальной основе.

#### 9. Авансы, уплаченные поставщикам

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в лизинг активы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам:

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
АО «Гражданские самолёты Сухого»	22 528 120	69,2
ООО «Ресурс»	5 413 748	16,6
ОАО «Окская судостроительная»	2 014 202	6,2
ООО «ТролзаМаркет»	1 272 654	3,9
АО «Красное Сормово завод»	743 882	2,3
ООО «Торговый дом КИФАТО»	314 165	1,0
АО «ВОСТОКАВТОТРАНС»	202 446	0,6
ЗАО «ТехноМашХолдинг»	24 015	0,1
Прочие	31 020	0,1
<b>Всего</b>	<b>32 544 252</b>	<b>100,0</b>

Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2014 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам:

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ООО «Ресурс»	3 439 459	59,9
ОАО «Окская судостроительная компания»	949 680	16,5
ООО «Трейд Центр»	436 569	7,6
ЗАО «Функция»	420 840	7,3
ООО «Торговый дом КИФАТО»	176 863	3,1
ОАО «МРО ТЕХИНКОМ»	172 436	3,0
ООО «Русские автобусы – группа ГАЗ»	40 911	0,7
ОАО «Барнаульский вагоноремонтный завод»	30 405	0,5
ОАО «Тетис Про»	27 514	0,5
ЗАО «Альянс Транс-Азия»	18 129	0,3
Прочие	29 031	0,5
<b>Всего</b>	<b>5 741 837</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года не существовало никаких признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам оборудования, передаваемого в лизинг.

#### 10. Запасы

Запасы, как правило, представляют собой активы, изъятые Группой по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей, а также запасные части и материалы.

В момент расторжения Группой договоров лизинга объект лизинга оценивается по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистым инвестициям в лизинг 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 утраты.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на убыток от списания стоимости запасов до чистой стоимости возможной продажи. Например, при снижении чистой стоимости возможной продажи на один процент убыток от списания стоимости запасов до чистой стоимости возможной продажи по состоянию за 2015 год был бы на 12 301 тыс. руб. больше (2014 год: 17 013 тыс. руб.).

Анализ запасов по типам может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Оборудование и транспортные средства, изъятые после расторжения договора лизинга	708 333	1 695 100
Склад запасных частей	516 423	-
Канцелярские принадлежности	5 356	6 215
<b>Всего запасов</b>	<b>1 230 112</b>	<b>1 701 315</b>

Запасные части приобретены Группой в 2015 году у АО «Гражданские самолёты Сухого» для формирования первоначального склада запасных частей покупателей воздушных судов в рамках реализации программы стимулирования спроса на самолёты SukhoiSuperJet 100. Данные запасные части находятся на ответственном хранении на складах АО «Гражданские самолёты Сухого».

90% справедливой стоимости данных запасных частей были субсидированы государством в рамках Постановления Правительства РФ № 745 от 23 июля 2015 года. Все экономические выгоды, связанные с данными субсидиями, были получены Группой и не подлежат возврату. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 20 Группа рассматривает данный вид государственной помощи как субсидию, величина которой учитывается в составе прибыли или убытка по строке «Прочие операционные доходы». По состоянию на 31 декабря 2015 года какие-либо невыполненные условия или ненаступившие события, обязательные для признания данного дохода, отсутствуют.

## 11. Основные средства

Основные средства представлены транспортными средствами, компьютерной техникой и объектом недвижимости (зданием).

## 12. Активы, сдаваемые в операционную аренду

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

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

	Самолеты	Железнодорожный подвижной состав и прочий транспорт	Всего
<b>Фактические затраты</b>			
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	13 160 881	426 971	13 587 852
Поступления	4 206 202	68 833	4 275 035
Курсовая разница	12 444 607	-	12 444 607
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>29 811 690</b>	<b>495 804</b>	<b>30 307 494</b>
Поступления	31 543 109	11 703 332	43 246 438
Выбытия (передача в финансовую аренду)	(1 513 297)	-	(1 513 297)
Курсовая разница	17 747 395	-	17 747 395
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>77 588 897</b>	<b>12 199 133</b>	<b>89 788 030</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	(71 327)	(3 817)	(75 144)
Начисленная амортизация	(960 539)	(72 032)	(1 032 571)
Выбытия (передача в финансовую аренду)	251 348	-	251 348
Курсовая разница	(193 052)	-	(193 052)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(1 476 306)</b>	<b>(75 849)</b>	<b>(1 552 155)</b>
Начисленная амортизация	(3 188 486)	(240 433)	(3 428 919)
Курсовая разница	(891 719)	-	(891 719)



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Самолеты	Железнодорожный подвижной состав и прочий транспорт	Всего
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(5 556 511)</b>	<b>(316 282)</b>	<b>(5 872 793)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
По состоянию на 1 января 2014 года	13 089 554	423 154	13 512 708
По состоянию на 31 декабря 2014 года	28 335 384	419 955	28 755 339
По состоянию на 31 декабря 2015 года	72 032 386	11 882 851	83 915 237

Анализ будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения в разрезе периодов платежей может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
До одного года	7 694 771	3 019 670
От одного года до пяти лет	35 198 014	11 826 641
Свыше пяти лет	48 653 104	10 340 294
<b>Всего</b>	<b>91 545 889</b>	<b>25 186 605</b>

На 31 декабря 2015 года воздушные суда балансовой стоимостью 50 094 347 тыс. руб. были получены Группой в рамках договоров финансовой аренды, текущая стоимость минимальных арендных платежей по которым на отчетную дату составила 40 292 797 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 14 831 904 тыс. руб. и 11 775 292 тыс. руб. соответственно).

На 31 декабря 2015 года активы, переданные в операционную аренду на сумму 27 956 299 тыс. руб. (2014 год: 21 008 886 тыс. руб.) были предоставлены в залог по полученным кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, крупнейшим лизингополучателем по сделкам операционной аренды являлось ПАО «Аэрофлот» (2014 год: то же): на его долю приходится 59,4% всех активов, переданных в операционную аренду (2014 год: 51,6%).

### 13. Инвестиционная собственность

В течение 2012 года Группа изъяла переданные ранее в лизинг офисные помещения, расположенные в центре г. Новосибирска. Группа отражает данные активы в составе инвестиционной собственности, так как рассчитывает получить прибыль от роста рыночной стоимости помещений.

Руководство считает, что справедливая стоимость инвестиционной собственности по меньшей мере равна ее балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату.

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.

#### 14. Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены, в основном, программным обеспечением, лицензиями и сертификатами.

#### 15. Налогообложение

##### *Расход по налогу на прибыль*

	2015 год	2014 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(439 712)	(501 472)
Изменения отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие восстановления и возникновения временных разниц	311 480	433 357
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>(128 232)</b>	<b>(68 115)</b>

**Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль**

	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	167 138	333 209
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(33 428)	(66 642)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(108 398)	(5 241)
Доход (убыток), облагаемый по более низкой ставке	13 594	3 768
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>(128 232)</b>	<b>(68 115)</b>

**Признанные требования и обязательства по отложенному налогу**

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством 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 2015 года и 31 декабря 2014 года требования и обязательства по отложенным налоговым активам и обязательствам оцениваются по ставке, равной 20%, и применяемой в случае, если актив или обязательство будет восстановлено. Действующая ставка по налогу на прибыль для GTLK Europe Limited и ее дочерних компаний – 12,5%.

**Изменения величины временных разниц**

Изменения величины временных разниц в течение 2015 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 года
Чистые инвестиции в лизинг	(33 751)	(307 107)	(340 858)
Прочая кредиторская и дебиторская задолженность	523 140	731 462	1 254 602
Кредиты полученные	(7 861)	7 861	-
Запасы	240 874	(121 792)	119 082
Основные средства и инвестиционная собственность	2 735	1 056	3 791
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>725 137</b>	<b>311 480</b>	<b>1 036 617</b>

Изменения величины временных разниц в течение 2014 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 года
Чистые инвестиции в лизинг	133 429	(167 180)	(33 751)
Прочая кредиторская и дебиторская задолженность	73 058	450 082	523 140
Кредиты полученные и векселя выданные	(10 481)	2 620	(7 861)
Запасы	93 983	146 891	240 874
Основные средства и инвестиционная собственность	1 791	944	2 735
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>291 780</b>	<b>433 357</b>	<b>725 137</b>

#### 16. Кредиты полученные

Банковские кредиты были получены в целях приобретения передаваемых в лизинг активов. Часть полученных кредитов обеспечена передаваемыми в лизинг активами или правами на договоры лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа привлекла банковские кредиты в российских рублях под среднюю эффективную процентную ставку 13,3% и в долларах США под среднюю эффективную процентную ставку 6,4% (31 декабря 2014 года: 13,1% в рублях и 5,7% в долларах США).

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее одного месяца	659 087	444 496
От одного до трех месяцев	5 422 778	934 442
От трех до шести месяцев	5 701 665	2 088 518
От шести месяцев до одного года	8 476 501	3 831 147
От одного года до пяти лет	33 594 661	39 202 895
Более пяти лет	3 707 198	6 178 671
<b>Всего кредитов полученных</b>	<b>57 561 890</b>	<b>52 680 169</b>

Анализ кредитов полученных в разрезе валют представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	27 374 436	17 359 489
Рубль	30 187 454	35 320 680
<b>Всего</b>	<b>57 561 890</b>	<b>52 680 169</b>

Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года большая часть от суммы кредитов получена в российских банках, оставшаяся часть получена в крупнейших международных банковских группах.

Кредитные рейтинги по шкале S&P соответствующих кредитных организаций представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банки с кредитным рейтингом А	16 010 780	11 827 702
Банки с кредитным рейтингом BB+	25 760 654	27 398 480
Банки с кредитным рейтингом BB-	12 817 741	10 864 603
Банки с кредитным рейтингом B+	1 851 290	406 279
Банки с кредитным рейтингом B-	1 121 425	2 183 105
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>57 561 890</b>	<b>52 680 169</b>

На 31 декабря 2015 года кредиты на сумму 46 103 010 тыс. руб. (2014 год: 44 658 053 тыс. руб.) были обеспечены залогами активов, переданных в лизинг и/или потоков по таким договорам лизинга, а так же активами, переданными в операционную аренду.

#### 17. Обязательства по финансовой аренде

Активы, приобретенные по договорам финансового лизинга, впоследствии передаются в аренду для целей операционного либо финансового лизинга. Группа использует финансовый лизинг в качестве источника для финансирования приобретения воздушных судов.

За 2013-2015 годы Группа получила в лизинг 8 самолетов моделей Аэробус А321 и Бойнг 777, которые впоследствии были переданы в лизинг ПАО «Аэрофлот». Арендодателем по соответствующим договорам финансового лизинга являются ирландские компании, конечной контролирующей стороной которых является Торгово-Промышленный Банк Китая.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Будущие минимальные арендные платежи	51 285 554	14 769 076
Проценты, подлежащие уплате	(10 992 757)	(2 993 784)
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>40 292 797</b>	<b>11 775 292</b>

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по фин. аренде	Выплаты в счет погашения процентов	Выплаты в счет погашения основного долга
Менее одного месяца	468 281	155 773	312 508
От одного до трех месяцев	792 177	298 761	493 416
От трех до шести месяцев	1 203 826	450 947	752 879
От шести месяцев до одного года	2 399 628	871 034	1 528 594
От одного года до пяти лет	18 918 685	5 637 021	13 281 664
Более пяти лет	27 502 957	3 579 221	23 923 736
<b>Всего обязательств по финансовой аренде</b>	<b>51 285 554</b>	<b>10 992 757</b>	<b>40 292 797</b>



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по фин. аренде	Выплаты в счет погашения процентов	Выплаты в счет погашения основного долга
Менее одного месяца	147 382	41 770	105 612
От одного до трех месяцев	215 152	78 819	136 333
От трех до шести месяцев	328 296	121 077	207 219
От шести месяцев до одного года	660 852	234 225	426 627
От одного года до пяти лет	5 298 540	1 527 909	3 770 631
Более пяти лет	8 118 854	989 984	7 128 870
<b>Всего обязательств по финансовой аренде</b>	<b>14 769 076</b>	<b>2 993 784</b>	<b>11 775 292</b>

Анализ валовых инвестиций в аренду и приведенной стоимости минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, в разрезе договорных сроков погашения может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Валовые инвестиции и в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Валовые инвестиции в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Со сроком погашения менее одного месяца	468 282	463 639	147 382	155 400
От одного до трех месяцев	792 176	778 792	215 152	198 383
От трех до шести месяцев	1 203 826	1 172 719	328 296	305 260
От шести месяцев до одного года	2 399 628	2 299 449	660 852	623 941
От одного года до пяти лет	19 062 727	16 565 404	5 298 540	4 749 751
Более пяти лет	27 358 916	19 012 795	8 118 854	5 742 556
<b>Всего</b>	<b>51 285 555</b>	<b>40 292 798</b>	<b>14 769 076</b>	<b>11 775 291</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года начисленные проценты по договорам финансовой аренды в размере 48 047 тыс. руб. были признаны в качестве обязательств по финансовой аренде и начисленных расходов (31 декабря 2014 года: 37 727 тыс. руб.). Средняя эффективная процентная ставка по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 4,5% (31 декабря 2014 года: 4,2%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все обязательства по договорам финансового лизинга выражены в долларах США.

## 18. Выпущенные облигации

Начиная с января 2013 года, Компания осуществила ряд выпусков процентных документарных неконвертируемых облигаций (как классических, так и биржевых).

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2015 года выпущенные облигации могут быть представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата oferty	Купонная ставка на 31 декабря 2015 года
Серия 01	5 000 000	Январь 2013	Январь 2018	Январь 2016	10,0%
Серия 02	5 000 000	Февраль 2013	Февраль 2018	Февраль 2016	10,0%
Серия БО-01	3 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия БО-01 (доп. выпуск)	4 375 000	Август 2015	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия БО-02	3 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия БО-03	1 500 000	Декабрь 2014	Декабрь 2024	Декабрь 2016	14,3%
Серия БО-04	5 000 000	Март 2015	Март 2025	Март 2016	18,8%
Серия БО-05	4 000 000	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Ноябрь 2016	14,0%
Серия БО-06	4 000 000	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Ноябрь 2018	14,75%
Серия БО-07	4 000 000	Ноябрь 2015	Декабрь 2025	Декабрь 2017	14,75%

Облигации серий БО-01 и БО-02 являются амортизируемыми. Периодичность выплаты купона – 4 раза в год. Срок погашения облигаций: 3 640-й день с даты начала размещения. Частичное досрочное погашение номинальной стоимости облигаций предусмотрено в даты окончания 4, 6, 8, 10, 12, 14, 16, 18 купонных периодов в размере 10% от номинала и в дату окончания 20 купонного периода (20 сентября 2018 года) в размере 20% от номинальной стоимости.

В 2015 году был осуществлен дополнительный выпуск облигаций серии БО-01 в объеме 6 250 штук. Стоимость размещения составила 91,5% от номинала.

В 2015 году был частично погашен номинал выпуска облигаций серии БО-01 государственный регистрационный номер № 4В02-01-32432-Н в сумме 1 625 000 тыс. руб.

В 2015 году был частично погашен номинал выпуска облигаций серии БО-02 государственный регистрационный номер № 4В02-02-32432-Н в сумме 1 000 000 тыс. руб.

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата oferty	Купонная ставка на 31 декабря 2014 года
Серия 01	5 000 000	Январь 2013	Январь 2018	Январь 2016	10,0%
Серия 02	5 000 000	Февраль 2013	Февраль 2018	Февраль 2016	10,0%
Серия В-01	4 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия В-02	4 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,5%
Серия В-03	1 500 000	Декабрь 2014	Декабрь 2024	Декабрь 2016	14,3%

#### 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обеспечительные депозиты клиентов	323 599	280 731
Торговая кредиторская задолженность	199 192	48 778
Резерв по премиям и выплатам	133 555	40 591
Резерв по неиспользованным отпускам	31 570	30 071
Прочая кредиторская задолженность	117 167	72 223
<b>Всего торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>805 083</b>	<b>472 394</b>

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Социальные взносы	55 574	16 410
Транспортный налог	5 057	14 396
Налог на имущество	-	20 547
Налог на добавленную стоимость	-	5 532
Прочие налоги	-	7 321
<b>Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль</b>	<b>60 631</b>	<b>64 206</b>

## 21. Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость, тыс. руб.	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость, тыс. руб.
Обыкновенные акции	4 494 541	10	44 945 410	1 000 100	10	10 001 000
<b>Всего акционерного капитала</b>	<b>4 494 541</b>	<b>10</b>	<b>44 945 410</b>	<b>1 000 100</b>	<b>10</b>	<b>10 001 000</b>

В январе 2015 года ПАО «ГТЛК» получило 4 944 410 тыс. руб. от своего акционера в качестве взноса в уставный капитал.

В октябре 2015 года Компания получила от своего акционера взнос в уставный капитал в сумме 30 млрд. рублей. Эти деньги были перечислены АО «Гражданские самолеты Сухого» в качестве аванса за самолеты «Сухой Суперджет 100», которые впоследствии будут переданы в финансовую или операционную аренду.

### 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 принципами бухгалтерского учета. В соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату объем средств, доступных к распределению составил 745 671 тыс. руб. (2014 год: 720 644 тыс. руб.).

В течение 2015 года Компания объявила и выплатила дивиденды за 2014 год в размере 12,73 руб. на одну акцию (2014 год: 79,26 руб. на одну акцию) и в общей сумме 34 979 тыс. руб. (2014 год: 79 258 тыс. руб.).

## 22. Чистые процентные доходы

	2015 год	2014 год
<b>Процентные доходы</b>		
Процентные доходы от финансового лизинга	7 914 356	7 960 888
Прочие процентные доходы	1 608 315	285 107
<b>Всего процентных доходов</b>	<b>9 522 671</b>	<b>8 245 995</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Банковские кредиты	(8 911 130)	(6 397 622)
Финансовая аренда	(1 219 615)	(351 983)
<b>Всего процентных расходов</b>	<b>(10 130 745)</b>	<b>(6 749 605)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>(608 074)</b>	<b>1 496 390</b>

## 23. Административные расходы

	2015 год	2014 год
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	804 578	588 183
Информационные и консультационные услуги	149 988	64 876
Затраты по изъятию, хранению и оценке оборудования по расторгнутым договорам лизинга	108 522	68 247
Аренда помещений	81 562	57 415
Расходы на рекламу и представительские расходы	56 938	26 907
Транспортные расходы	38 060	34 974
Расходы на страхование	28 370	15 698
Ремонт и эксплуатация оборудования	18 220	16 320
Командировочные расходы	16 949	24 293
Амортизация нематериальных активов	9 699	8 869
Телекоммуникационные услуги	8 677	8 907
Амортизация основных средств	7 945	8 211
Материалы и канцелярские товары	4 407	3 981
Охрана	3 120	3 100
Прочие налоги	-	19 656
Прочие административные расходы	91 275	26 114
<b>Всего административных расходов</b>	<b>1 428 310</b>	<b>975 751</b>

## 24. Доходы от торговой деятельности

Группа является участником государственной программы поддержки отечественного производителя. В рамках данной государственной программы Группа закупает у производителей шасси, которые в дальнейшем реализует производителям уборочных, дорожных и специальных машин для их дальнейшей доработки. В дальнейшем Группа закупает часть доработанных произведенных специальных, уборочных и дорожных машин для предоставления в лизинг в рамках некоммерческих программ.

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2015 год	2014 год
Доход от продаж	508 219	705 332
Стоимость проданных товаров	(489 872)	(673 468)
<b>Чистый доход от торговой деятельности</b>	<b>18 347</b>	<b>31 864</b>

**25. Прочие операционные доходы и расходы**

	2015 год	2014 год
<b>Прочие операционные доходы</b>		
Доход от сборов и штрафов	335 014	437 431
Чистый доход от продажи изъятых предметов лизинга	297 156	2 986
Прочие доходы	841 581	143 429
<b>Всего прочих операционных доходов</b>	<b>1 473 751</b>	<b>583 846</b>
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Сборы и штрафы	(903)	(24 689)
Банковские комиссии	(113 703)	(82 452)
Прочие операционные расходы	(219 475)	(57 866)
<b>Всего прочих операционных расходов</b>	<b>(334 081)</b>	<b>(165 007)</b>
<b>Всего прочих чистых операционных доходов и расходов</b>	<b>2 218 556</b>	<b>418 839</b>

**26. Управление финансовыми рисками**

Деятельность Группы ведет к возникновению кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности. Наряду с указанными финансовыми рисками, деятельность Группы также подвергается воздействию операционного, бизнес и других нефинансовых рисков.

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.

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.

Планово-экономический отдел обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими 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 делегированных ему планово-экономическим отделом полномочий.

Управление рисков выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур по управлению рисками, определению, оценке и контролю рисков.

Кредитный комитет непосредственно отвечает за реализацию кредитной политики в области лизингового финансирования. Более подробная информация о системе принятия кредитных решений представлена в разделе "Кредитный риск".

Департамент экономической безопасности выполняет оценку некредитных рисков, таких как риск потери деловой репутации или оценка информации о ненадежности клиента.

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.

#### **Кредитный риск**

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

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

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные и приравненные к ним средства	6	19 627 448	2 777 893
Депозиты в банках	6	60 119	-
Займы выданные		219 929	-
Чистые инвестиции в лизинг	7	42 349 750	55 600 285
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	8	2 686 927	1 549 447
Авансы, уплаченные поставщикам	9	32 544 252	5 741 837
<b>Всего уровень кредитного риска</b>		<b>97 488 425</b>	<b>65 669 462</b>



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>		
<b>Договоры, по которым не выявлено признаков обесценения:</b>		
- непросроченные	27 179 868	33 544 343
- просроченные на срок 1-30 дней	6 749 244	8 979 099
- просроченные на срок 31-90 дней	3 429 146	4 081 676
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым не выявлено признаков обесценения</b>	<b>37 358 258</b>	<b>46 605 118</b>
<b>Обесцененные чистые инвестиции в лизинг:</b>		
- непросроченные	198 610	227 830
- просроченные на срок 1-30 дней	-	6 130 727
- просроченные на срок 31-90 дней	1 085 953	2 010 554
- просроченные на срок 91-180 дней	2 059 770	1 176 424
- просроченные на срок более 180 дней	4 879 140	2 435 251
<b>Всего обесцененных чистых инвестиций в лизинг</b>	<b>8 223 473</b>	<b>11 980 786</b>
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг</b>	<b>45 581 731</b>	<b>58 585 904</b>
<b>Всего резерв под обесценение (индивидуальный и коллективный)</b>	<b>(3 231 981)</b>	<b>(2 985 619)</b>
<b>Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>42 349 750</b>	<b>55 600 285</b>

**Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая  
задолженность**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Прочая задолженность, по которой не выявлено признаков обесценения:</b>		
- непросроченная	883 615	548 421
- просроченная на срок 1-30 дней	212 541	314 543
<b>Всего прочей задолженности, по которой не выявлено признаков обесценения</b>	<b>1 096 156</b>	<b>862 964</b>
<b>Обесцененная задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность:</b>		
- просроченная на срок 31-90 дней	-	527 428
- просроченная на срок более 90 дней	6 574 799	2 915 921
<b>Всего обесцененная задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность</b>	<b>6 574 799</b>	<b>3 443 349</b>
<b>Всего задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность</b>	<b>7 670 955</b>	<b>4 306 313</b>
<b>Всего резерв под обесценение</b>	<b>(4 984 028)</b>	<b>(2 756 866)</b>
<b>Всего задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>2 686 927</b>	<b>1 549 447</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не обнаружила каких-либо признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

Группа проводит оценку обесценения чистых инвестиций в лизинг на индивидуальной и коллективной основах.

К объективным признакам обесценения финансовых активов относятся следующие:

- просроченные лизинговые платежи по договору лизинга;
- существенное ухудшение финансового состояния лизингополучателя;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на определенных промышленных сегментах рынка;
- снижение стоимости предмета лизинга.

Следующие факторы и оценки принимаются во внимание при определении величины резерва под обесценение: стоимость реализации обеспечения, график получения ожидаемых потоков денежных средств, устойчивость бизнес-плана лизингополучателя, способность лизингополучателя к улучшению своего финансового положения в случае возникновения финансовых трудностей.

Оценка на предмет обесценения производится на коллективной основе в отношении договоров лизинга, которые не являются существенными по отдельности, или в отношении операций, являющихся существенными по отдельности, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценения в сумме 6 052 758 тыс. руб. (2014 год: 10 357 645 тыс. руб.) обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Возмещаемая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет 6 052 758 тыс. руб. (2014 год: 7 904 815 тыс. руб.) без учета избыточного обеспечения.

Оценка справедливой стоимости обеспечения по чистым инвестициям в лизинг, по которым не было выявлено признаков обесценения, балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценение в сумме 36 296 992 тыс. руб. (2014 год: 45 242 640 тыс. руб.) проводилась на дату первоначального признания лизинга и не корректировалась с учетом последующих изменений. Возвратность непросроченных чистых инвестиций в лизинг и инвестиций, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не оказывает существенного влияния на оценку обесценения чистых инвестиций в лизинг.

Изменения оценок могут повлиять на резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года был бы на 423 498 тыс. руб. ниже/выше (31 декабря 2014 года: на 556 003 тыс. руб. ниже/выше).

Группа проводит оценку обесценения задолженности по расторгнутым договорам лизинга и прочей задолженности на индивидуальной основе.

#### **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.

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлен следующим образом:

	До востребо- вания 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	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>								
Денежные и приравненные к ним средства	19 627 448	-	-	-	-	-	-	19 627 448
Срочные депозиты в банках	-	-	60 119	-	-	-	-	60 119
Займы выданные	-	219 929	-	-	-	-	-	219 929
Чистые инвестиции в лизинг	1 801 517	651 319	947 128	2 169 288	15 632 491	21 148 007	-	42 349 750
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	883 615	212 541	-	1 590 771	-	-	-	2 686 927
Авансы, уплаченные поставщикам	834 679	3 713 770	8 637 272	12 810 924	6 547 607	-	-	32 544 252
Дебиторская задолженность по НДС	207 164	414 327	621 491	-	-	-	-	1 242 982
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	39 248	-	-	-	-	39 248
Запасы	-	-	-	-	-	-	1 230 112	1 230 112
Основные средства	-	-	-	-	-	-	35 759	35 759
Активы, сдаваемые в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	83 915 237	83 915 237
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	186 048	186 048
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	28 629	28 629
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	1 036 617	1 036 617
<b>Всего активов</b>	<b>23 354 423</b>	<b>5 211 886</b>	<b>10 305 258</b>	<b>16 570 983</b>	<b>22 180 098</b>	<b>21 148 007</b>	<b>86 432 402</b>	<b>185 203 057</b>

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	До востребо- вания 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	Без срока погашения	Всего
<b>Обязательства</b>								
Кредиты								
полученные	659 087	5 422 778	5 701 665	8 476 501	33 594 661	3 707 198	-	57 561 890
Обязательства по финансовой аренде	312 508	493 416	752 879	1 528 594	13 281 664	23 923 736	-	40 292 797
Выпущенные облигации	4 953 708	12 200 487	-	7 059 034	15 975 709	-	-	40 188 938
Производные финансовые инструменты	116 854	-	-	-	-	-	-	116 854
Торговая и прочая кредиторская задолженность	67 089	134 181	201 271	402 542	-	-	-	805 083
Авансы полученные	125 027	250 054	375 081	-	-	-	-	750 162
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	60 631	-	-	-	-	-	-	60 631
<b>Всего обязательств</b>	<b>6 294 904</b>	<b>18 500 916</b>	<b>7 030 896</b>	<b>17 466 671</b>	<b>62 852 034</b>	<b>27 630 934</b>	<b>-</b>	<b>139 776 355</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>17 059 519</b>	<b>(13 289 030)</b>	<b>3 274 362</b>	<b>(895 688)</b>	<b>(40 671 936)</b>	<b>(6 482 927)</b>	<b>86 432 402</b>	<b>45 426 702</b>
<b>Накопленный разрыв по срокам погашения</b>	<b>17 059 519</b>	<b>3 770 489</b>	<b>7 044 851</b>	<b>6 149 163</b>	<b>(34 522 773)</b>	<b>(41 005 800)</b>	<b>45 426 702</b>	

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

	До востребо- вания 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	Без срока погашения	Всего
<b>Активы</b>								
Денежные и приравненные к ним средства	2 777 893	-	-	-	-	-	-	2 777 893
Чистые инвестиции в лизинг	2 003 793	967 324	1 179 399	2 466 781	18 457 144	30 525 844	-	55 600 285
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	296 567	209 601	663 426	293 499	86 354	-	-	1 549 447
Авансы, уплаченные поставщикам	478 487	956 973	1 435 459	2 870 918	-	-	-	5 741 837
Запасы	-	-	-	-	-	-	1 701 315	1 701 315
Основные средства	-	-	-	-	-	-	38 075	38 075
Активы, сдаваемые в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	28 755 339	28 755 339
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	189 017	189 017
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	7 766	7 766
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	725 137	725 137
<b>Всего активов</b>	<b>5 556 740</b>	<b>2 133 898</b>	<b>3 278 284</b>	<b>5 631 198</b>	<b>18 543 498</b>	<b>30 525 844</b>	<b>31 416 649</b>	<b>97 086 111</b>
<b>Обязательства</b>								
Кредиты полученные	444 496	934 442	2 088 518	3 831 147	39 202 895	6 178 671	-	52 680 169
Обязательства по финансовой аренде	105 612	136 333	207 219	426 627	3 770 631	7 128 870	-	11 775 292
Выпущенные облигации	447 055	1 000 000	-	1 000 000	18 455 285	-	-	20 902 340
Торговая и прочая кредиторская задолженность	39 367	78 732	118 098	236 197	-	-	-	472 394
Авансы полученные	90 287	180 576	270 864	-	-	-	-	541 727
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	133 760	-	-	-	-	-	-	133 760
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	64 206	-	-	-	-	-	-	64 206
Прочие обязательства	970	1 940	2 910	5 820	46 559	-	-	58 199
<b>Всего обязательств</b>	<b>1 325 753</b>	<b>2 332 023</b>	<b>2 687 609</b>	<b>5 499 791</b>	<b>61 475 370</b>	<b>13 307 541</b>	<b>-</b>	<b>86 628 087</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>4 230 987</b>	<b>(198 125)</b>	<b>590 675</b>	<b>131 407</b>	<b>(42 931 872)</b>	<b>17 218 303</b>	<b>31 416 649</b>	<b>10 458 024</b>
<b>Накопленный разрыв по срокам погашения</b>	<b>4 230 987</b>	<b>4 032 862</b>	<b>4 623 537</b>	<b>4 754 944</b>	<b>(38 176 928)</b>	<b>(20 958 625)</b>	<b>10 458 024</b>	



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

В таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2015 года:

	До потре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
<b>Обязательства</b>								
Кредиты								
полученные	996 248	6 430 341	6 883 741	10 565 026	39 692 792	3 882 715	68 450 863	57 561 890
Обязательства по финансовой аренде	468 281	792 177	1 203 826	2 399 628	18 918 685	27 502 957	51 285 554	40 292 797
Выпущенные облигации	5 591 908	13 051 297	718 148	8 456 817	18 625 969	-	46 444 138	40 188 938

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2014 года:

	До потре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
<b>Обязательства</b>								
Кредиты								
полученные	774 467	1 914 849	3 430 339	6 353 597	47 349 759	6 920 564	66 743 575	52 680 169
Обязательства по финансовой аренде	147 382	215 152	328 296	660 852	5 298 540	8 118 854	14 769 076	11 775 292
Выпущенные облигации	498 600	1 266 675	242 975	1 960 850	20 325 700	-	24 294 800	20 902 340

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск возникновения потерь вследствие изменения валютных курсов или процентных ставок. 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).

Группа не использует инструменты хеджирования в целях смягчения воздействия валютных рисков на ее деятельность.

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом.

	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	1 411 992	7 674	18 207 782	19 627 448
Депозиты в банках	-	-	60 119	60 119
Займы выданные	-	-	219 929	219 929
Чистые инвестиции в лизинг	9 203 352	218 346	32 928 052	42 349 750
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	866 309	-	1 820 618	2 686 927
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	32 544 252	32 544 252
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	39 248	39 248
Дебиторская задолженность по НДС	-	-	1 242 982	1 242 982
Запасы	-	-	1 230 112	1 230 112
Основные средства	-	-	35 759	35 759
Активы, сдаваемые в операционную аренду	65 628 334	-	18 286 283	83 915 237
Инвестиционная собственность	-	-	186 048	186 048
Нематериальные активы	-	-	28 629	28 629
Требования по отложенному налогу	-	-	1 036 617	1 036 617
<b>Всего активов</b>	<b>77 109 987</b>	<b>226 020</b>	<b>107 867 050</b>	<b>185 203 057</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты полученные	27 374 436	-	30 187 454	57 561 890
Обязательства по финансовой аренде	40 292 797	-	-	40 292 797
Выпущенные облигации	-	-	40 188 938	40 188 938
Торговая и прочая кредиторская задолженность	407 260	-	397 823	805 083
Авансы полученные	-	-	750 162	750 162
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	-	-	116 854	116 854
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	60 631	60 631
<b>Всего обязательств</b>	<b>68 074 493</b>	<b>-</b>	<b>71 701 862</b>	<b>139 776 355</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>9 035 494</b>	<b>226 020</b>	<b>36 165 188</b>	<b>45 426 702</b>

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом.

	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	664 871	21 992	2 091 030	2 777 893
Чистые инвестиции в лизинг	5 528 658	-	50 071 627	55 600 285
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	758 592	-	790 855	1 549 447
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	5 741 837	5 741 837
Запасы	-	-	1 701 315	1 701 315
Основные средства	-	-	38 075	38 075
Активы, сдаваемые в операционную аренду	28 335 384	-	419 955	28 755 339
Инвестиционная собственность	-	-	189 017	189 017
Нематериальные активы	-	-	7 766	7 766
Требования по отложенному налогу	-	-	725 137	725 137
<b>Всего активов</b>	<b>35 287 505</b>	<b>21 992</b>	<b>61 776 614</b>	<b>97 086 111</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиты полученные	17 359 489	-	35 320 680	52 680 169
Обязательства по финансовой аренде	11 775 292	-	-	11 775 292
Выпущенные облигации	-	-	20 902 540	20 902 540
Торговая и прочая кредиторская задолженность	280 731	-	191 663	472 394
Авансы полученные	-	-	541 727	541 727
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	133 760	133 760
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	64 206	64 206
Прочие обязательства	58 199	-	-	58 199
<b>Всего обязательств</b>	<b>29 473 711</b>	<b>-</b>	<b>57 154 376</b>	<b>86 628 087</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 813 794</b>	<b>21 992</b>	<b>4 622 238</b>	<b>10 458 024</b>

Значительная часть активов, сдаваемых в операционную аренду, принадлежит компаниям группы GTLK Europe Limited, функциональной валютой которой является доллар США. Платежи по операционной аренде, получаемые Группой, также номинированы в долларах США.

#### 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 2015 году и 2014 году Группа осуществляла оценку возможных изменений на основе волатильности валютных курсов в течение указанных отчетных периодов. Подверженность изменениям валютных курсов всех остальных валют незначительна.

	Рост курса рубля, %		Влияние на прибыль после налогообложения	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллары США	30,0	30,0	(2 143 268)	(1 395 311)
Евро	30,0	30,0	(52 135)	(5 278)

Снижение курса российского рубля на 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 "spot" на отчетную дату	
	2015 год	2014 год	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Рубли/Доллары США	60,9579	38,4217	72,8827	56,2584
Рубли/Евро	67,7767	50,8150	79,6972	68,3427

#### 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.

В таблице далее представлена информация об основных процентных активах и процентных обязательствах по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также о соответствующих средних эффективных процентных ставках, представленных на указанные даты. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств, за исключением кредитов полученных, номинированных в долларах США с плавающей ставкой.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Значение	%	Значение	%
<b>Процентные активы</b>				
<b>Денежные и приравненные к ним средства</b>				
Рубли	17 951 812	10,3	2 035 982	15,6
Доллары США	-	-	51 758	2,9
<b>Депозиты в банках</b>				
Рубли	60 119	10,5	-	-
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>				
Рубли	32 928 052	16,1	50 071 627	15,4
Доллары США	9 203 352	10,1	5 528 658	9,0
Евро	218 346	5,9	-	-

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Значение	%	Значение	%
<b>Процентные обязательства</b>				
<b>Кредиты полученные</b>				
Рубли	30 187 454	13,3	35 320 680	13,1
Доллары США	27 374 436	6,4	17 359 489	5,7
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>				
Доллары США	40 292 797	4,5	11 775 292	4,2
<b>Выпущенные облигации</b>				
Рубли	40 188 938	13,9	20 902 340	10,1

**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 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	494 270	(845 236)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(494 270)	845 236

**Операционный риск**

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, 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.

Внутри Группы существует подразделение для контроля над операционными рисками – Контрольно-ревизионный отдел. Основными задачами данного Отдела являются оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз сотрудниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности сотрудниками региональных подразделений. Кроме того, Отдел контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

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

### Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года. Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	40 123 858	40 123 858	42 349 750
Кредиты полученные	-	-	57 382 053	57 382 053	57 561 890
Выпущенные облигации	38 366 820	1 502 295	-	39 869 115	40 188 938



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	42 310 982	42 310 982	55 600 285
Кредиты полученные	-	48 951 561	-	48 951 561	52 680 169
Выпущенные облигации	16 964 000	1 364 700	-	18 328 700	20 902 340

По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств, зависят от валюты.

	31 декабря 2015	
	RUB	USD
Чистые инвестиции в лизинг	15% - 20%	9% - 14%
Кредиты полученные	13% - 15%	5% - 11%

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом.

	RUB	USD
Чистые инвестиции в лизинг	15% - 21%	9% - 14%
Кредиты полученные	13% - 19%	5% - 11%

## 28. 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 2015 года и 31 декабря 2014 года коэффициент капитализации рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Всего обязательств	139 776 355	86 628 087
Всего капитала	45 426 702	10 458 024
<b>Коэффициент капитализации</b>	<b>3,1</b>	<b>8,3</b>

## 29. Забалансовые и условные обязательства

### *Незавершенные судебные разбирательства*

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических операций и претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность.

### *Условные налоговые обязательства*

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

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 крайне незначительной.

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

#### **Оплата поставщикам**

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования для передачи в лизинг по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На срок менее одного года	12 569 968	1 440 115
На срок от одного года до пяти лет	32 061 116	-
<b>Всего</b>	<b>44 631 084</b>	<b>1 440 115</b>

#### **Аренда зданий**

Выплаты по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На срок менее одного года	23 266	58 076
На срок от одного года до пяти лет	-	9 466
<b>Всего</b>	<b>23 266</b>	<b>67 542</b>

### **30. 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**

Единственным акционером Компании является Российская Федерация (100%), права которой осуществляются Министерством транспорта РФ. 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.

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2015 года могут быть представлены следующим образом.

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	-	7 228 217	10,3	7 228 217
Чистые инвестиции в лизинг	-	2 057 300	16,9	2 057 300
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг	-	(62 406 )	-	(62 406 )
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	-	7 613	-	7 613
Авансы, уплаченные поставщикам	-	23 491 217	-	23 491 217
<b>Обязательства</b>				
Кредиты полученные	-	20 822 671	12,4	20 822 671
Авансы полученные	-	81 327	-	81 327
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	67 315	-	67 315

Балансовая стоимость самолетов, сдаваемых в операционную аренду компаниям с государственным участием, на 31 декабря 2015 года составляет 65 628 334 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 25 609 205 тыс. руб.).

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управлен- ческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	-	1 863 414	15,6	1 863 414
Чистые инвестиции в лизинг	-	3 647 608	16,2	3 647 608
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг	-	(102 649)	-	(102 649)
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	-	9 177	-	9 177
Авансы, уплаченные поставщикам	-	949 680	-	949 680
<b>Обязательства</b>				
Кредиты полученные	-	21 688 960	11,8	21 688 960
Авансы полученные	-	17 445	-	17 445
Торговая и прочая кредиторская задолженность	522	3 910	-	3 910

Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2015 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	471 774	471 774
Прочие процентные доходы	-	713 930	713 930
Доходы от операционной аренды	-	6 559 884	6 559 884
Процентные расходы	-	(2 713 651)	(2 713 651)
Прочие операционные расходы	-	(27 710)	(27 710)
Административные расходы	(125 042)	-	(125 042)

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2014 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	707 302	707 302
Прочие процентные доходы	-	104 161	104 161
Доходы от операционной аренды	-	1 957 113	1 957 113
Процентные расходы	-	(2 295 466)	(2 295 466)
Прочие операционные расходы	-	(30 143)	(30 143)
Административные расходы	(123 360)	-	(123 360)

**Оплата поставщикам**

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, представленными государственными предприятиями, для передачи в лизинг по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На срок менее одного года	10 823 526	-
На срок от одного года до пяти лет	32 061 116	-
<b>Всего</b>	<b>42 884 642</b>	<b>-</b>