



ГТЛК

Государственная
Транспортная
Лизинговая
Компания

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

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2016 года
и за 2016 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
нсолидированный отчет об изменениях капитала	11
1. Основные виды деятельности	12
2. Принципы составления финансовой отчетности	14
3. Основные положения учетной политики	14
4. Использование оценок и суждений	27
5. Новые стандарты и разъяснения	28
6. Денежные и приравненные к ним средства	30
7. Чистые инвестиции в лизинг	31
8. Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	36
9. Авансы, уплаченные поставщикам	37
10. Запасы	37
11. Основные средства	38
12. Активы, сдаваемые в операционную аренду	39
13. Инвестиционная собственность	41
14. Нематериальные активы	41
15. Налогообложение	42
16. Кредиты полученные	43
17. Обязательства по финансовой аренде	44
18. Выпущенные облигации	45
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	47
20. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	47
21. Акционерный капитал	48
22. Чистые процентные доходы	49
23. Административные расходы	49
24. Прочие операционные доходы и расходы	49
25. Управление финансовыми рисками	49
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	64
27. Управление капиталом и достаточность капитала	66
28. Забалансовые и условные обязательства	67
29. Операции со связанными сторонами	68



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров

Публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за №1027739407189.

Москва, Российская Федерация

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.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Ключевые вопросы аудита

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

<i>Обесценение чистых инвестиций в лизинг</i>	
См. примечания 7 и 25 к консолидированной финансовой отчетности.	
<i>Ключевой вопрос аудита</i>	<i>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</i>
<p>Обесценение чистых инвестиций в лизинг оценивается руководством Группы на основе профессионального суждения с использованием ряда субъективных допущений.</p> <p>В связи с существенностью чистых инвестиций в лизинг (представляющих 31% от совокупных активов) и связанной с их оценкой неопределенностью, данная область включена в перечень ключевых вопросов аудита.</p>	<p>В отношении чистых инвестиций в лизинг, по которым не были выявлены признаки обесценения, мы оценили, насколько коллективный резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг соотносится с исторической информацией о понесенных убытках с учетом текущей экономической ситуации и текущих условий лизингополучателей.</p> <p>На выборочной основе по чистым инвестициям в лизинг, по которым была проведена индивидуальная оценка на обесценение, и фокусируясь на чистых инвестициях в лизинг, балансовая стоимость которых является наиболее существенной с точки зрения консолидированной финансовой отчетности в целом, мы оценили допущения, используемые Группой, для расчета будущих денежных потоков, включая рыночную стоимость активов, переданных в лизинг, исходя из нашего собственного понимания и общедоступной рыночной информации.</p> <p>Мы также проанализировали отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности надлежащим образом подверженность Группы кредитному риску.</p>

Активы, сдаваемые в операционную аренду	
См. примечание 12 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Активы, сдаваемые в операционную аренду, составляют 38% активов Группы.</p> <p>Возмещаемая стоимость данных активов подлежит оценке при наличии индикаторов обесценения с использованием профессионального суждения и является чувствительной к используемым допущениям. Снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости приведет к признанию убытков и может оказать существенное влияние на финансовый результат.</p> <p>В связи с существенным объемом данных активов, а также неопределенностью, присущей оценке возмещаемой стоимости, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы оценили адекватность наиболее существенных допущений, используемых Группой для определения возмещаемой стоимости активов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на выборочной основе мы оценили адекватность рыночной стоимости, использованной при тестировании соответствующего актива на обесценение, с использованием доступной рыночной информации и собственных данных Группы; - мы оценили адекватность методологии и ставок дисконтирования, использованных при определении ценности использования. <p>Мы также проанализировали отражают ли надлежащим образом раскрытия в финансовой отчетности ключевые допущения, используемые для тестирования указанных активов на обесценение.</p>

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также

того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

— получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Колосов А.Е.



АО «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

25 апреля 2017 года



Публичное акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	6	9 494 726	19 627 448
Депозиты в банках		-	60 119
Чистые инвестиции в лизинг	7	70 891 502	42 349 750
Производные финансовые инструменты		449 059	-
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	8	8 370 129	2 686 927
Авансы, уплаченные поставщикам	9	39 653 900	32 544 252
Займы выданные		254 335	219 929
Дебиторская задолженность по НДС		6 592 868	1 242 982
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		269 734	39 248
Запасы	10	1 147 977	1 230 112
Основные средства	11	33 259	35 759
Активы, сдаваемые в операционную аренду	12	88 140 320	83 915 237
Инвестиционная собственность	13	5 973 555	186 048
Нематериальные активы	14	31 933	28 629
Отложенные налоговые активы	15	793 607	1 036 617
Всего активов		232 096 904	185 203 057
Обязательства			
Кредиты полученные	16	52 323 450	57 561 890
Обязательства по финансовой аренде	17	31 020 933	40 292 797
Выпущенные облигации	18	86 138 164	40 188 938
Производные финансовые инструменты		-	116 854
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг		31 517	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	3 637 536	805 083
Авансы полученные		944 289	750 162
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		60 533	-
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	20	55 465	60 631
Всего обязательств		174 211 887	139 776 355
Капитал			
Акционерный капитал	21	57 358 790	44 945 410
Нераспределенная прибыль		645 067	474 921
Курсовые разницы		(118 840)	6 371
Всего капитала		57 885 017	45 426 702
Всего обязательств и капитала		232 096 904	185 203 057

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным Директором Публичного акционерного общества "Государственная транспортная лизинговая компания" 25 апреля 2017 года.



Храмовин 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 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2016 год	2015 год
Процентные доходы от операций финансового лизинга	22	7 826 092	7 914 356
Прочие процентные доходы	22	1 173 924	1 608 315
Процентные расходы	22	(13 809 372)	(10 130 745)
Доходы от операционной аренды		13 052 150	7 196 834
Расходы по операционной аренде	12	(1 217 758)	-
Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду	12	(4 898 315)	(3 428 919)
		2 126 721	3 159 841
Восстановление (создание) резервов под обесценение процентных активов	7	1 572 493	(1 871 927)
		3 699 214	1 287 914
Административные расходы	23	(1 496 319)	(1 428 310)
Чистый доход от торговой деятельности		-	18 347
Прочие операционные доходы	24	564 629	1 176 595
Прочие операционные расходы	24	(481 634)	(334 081)
Чистый (убыток) прибыль от переоценки счетов в иностранной валюте		(544 416)	2 771 660
Расход от обесценения непроцентных активов	8	(1 114 181)	(3 213 551)
Доход (убыток) от выбытия запасов и их списания до чистой стоимости возможной продажи		5 067	(111 436)
Прибыль до налогообложения		632 360	167 138
Расход по налогу на прибыль	15	(427 150)	(128 232)
Прибыль за год		205 210	38 906
Прочий совокупный (убыток) доход за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы		(125 211)	20 341
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		(125 211)	20 341
Прочий совокупный (убыток) доход за вычетом налога на прибыль		(125 211)	20 341
Всего совокупного дохода за год		79 999	59 247

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2016 год	2015 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Денежные средства, полученные от лизингополучателей, кроме процентов		22 701 470	13 332 093
Проценты, полученные от лизингополучателей		4 441 441	7 053 755
Денежные средства, полученные от реализации изъятого имущества		938 954	1 526 691
Денежные средства, уплаченные поставщикам оборудования для целей лизинга		(81 581 161)	(39 756 112)
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге		(216 735)	(195 720)
Проценты, полученные по операциям, отличным от финансовой аренды		1 009 608	1 058 228
Проценты уплаченные		(12 781 731)	(9 843 286)
Поступления (выплаты) по налогам, отличным от налога на прибыль		4 973 475	(2 524 034)
Чистые поступления от производных финансовых инструментов		1 112 489	-
Административные и прочие расходы уплаченные		(1 363 595)	(1 438 947)
Чистые прочие операционные (расходы уплаченные) доходы полученные и расходы по операционной аренде		(1 842 603)	106 422
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(62 608 388)	(30 680 910)
Налог на прибыль уплаченный		(366 822)	(595 095)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(62 975 210)	(31 276 005)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Размещение депозитов		(348 137)	(60 119)
Возврат средств с депозитов		408 256	-
Приобретение инвестиционной собственности		(577 223)	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(517 104)	(60 119)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Кредиты полученные		54 491 711	5 858 440
Кредиты и обязательства по финансовой аренде выплаченные		(59 423 677)	(11 910 442)
Выпущенные облигации		61 299 482	21 626 991
Облигации погашенные		(14 506 312)	(2 625 000)
Дивиденды выплаченные	21	(35 064)	(34 979)
Акции выпущенные	21	12 413 380	34 944 410
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		54 239 520	47 859 420
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(879 968)	326 258
Чистое (снижение) увеличение денежных и приравненных к ним средств		(10 132 762)	16 849 554
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	6	19 627 488	2 777 893
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	6	9 494 726	19 627 447

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Курсовые разницы	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	10 001 000	470 994	(13 970)	10 458 024
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	38 906	-	38 906
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Курсовые разницы	-	-	20 341	20 341
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	20 341	20 341
Всего прочего совокупного дохода	-	-	20 341	20 341
Всего совокупного дохода	-	38 906	20 341	59 247
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 21)	-	(34 979)	-	(34 979)
Выпуск обыкновенных акций	34 944 410	-	-	34 944 410
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	44 945 410	474 921	6 371	45 426 702
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	205 210	-	205 210
Прочий совокупный убыток				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Курсовые разницы	-	-	(125 211)	(125 211)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	(125 211)	(125 211)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	(125 211)	(125 211)
Всего совокупного дохода	-	205 210	(125 211)	79 999
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 21)	-	(35 064)	-	(35 064)
Выпуск обыкновенных акций (примечание 21)	12 413 380	-	-	12 413 380
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	57 358 790	645 067	(118 840)	57 885 017

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 2016 года и 31 декабря 2015 года единственным акционером Компании является Российская Федерация.

9 мая 2012 года Компания учредила 100% дочернюю компанию в Республике Ирландия GTLK Europe DAC (ранее – GTLK Europe Limited) для реализации проектов по лизингу воздушных и морских судов. GTLK Europe DAC, в свою очередь, учредила в 2012-2016 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 DAC.

	Регистрационный номер компании	Страна регистрации	Дата регистрации
GTLK 7706 Limited	46973	Бермудские острова	9 октября 2012 года
GTLK 5 737 Limited	522912	Ирландия	24 января 2013 года
GTLK AFL Limited	47929	Бермудские острова	11 июля 2013 года
GTLK BO1 Limited	47930	Бермудские острова	11 июля 2013 года
GTLK BO2 Limited	47931	Бермудские острова	11 июля 2013 года
STLC Europe One Leasing Limited	530075	Ирландия	10 июля 2013 года
STLC Europe Two Leasing Limited	47987	Ирландия	10 октября 2013 года
GTLK BO3 Limited	512927	Бермудские острова	24 июля 2013 года
GTLK Malta Limited	533928	Мальта	10 октября 2013 года
GTLK BO4 Limited	48730	Бермудские острова	13 февраля 2014 года
GTLK BO5 Limited	48734	Бермудские острова	14 февраля 2014 года
GTLK BO6 Limited	46973	Бермудские острова	30 апреля 2014 года
GTLK Lietuva 01 UAB	303248146	Литва	21 февраля 2014 года
STLC Europe Three Leasing Limited	571533	Ирландия	10 ноября 2015 года
STLC Europe Four Leasing Limited	572072	Ирландия	18 ноября 2015 года
STLC Europe Five Leasing Limited	576865	Ирландия	10 февраля 2016 года
STLC Europe Six Leasing Limited	592364	Ирландия	3 ноября 2016 года
GTLK Malta Two Limited	C76031	Мальта	13 июня 2016 года
GTLK Malta Three Limited	C76721	Мальта	3 августа 2016 года

В 2015 году была осуществлена постанoвка общества с ограниченной ответственностью «ГТЛК – Финанс» (далее – «ООО «ГТЛК-Финанс»), доля в котором на 100% принадлежит Компании, на налоговый учет. Данная компания используется 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.

В 2016 году была осуществлена постанoвка на налоговый учет общества с ограниченной ответственностью «ГТЛК – Инвест» (далее – ООО «ГТЛК-Инвест»). Компания и ООО «ГТЛК – Финанс» совместно владеют 100% долей в уставном капитале данной компании.

В декабре 2016 года Группа приобрела 95% долей общества с ограниченной ответственностью «Розана» и 100% долей общества с ограниченной ответственностью «Морской порт «Лавна» (далее – ООО «Лавна»). Указанные компании на текущий момент являются обладателями разрешительной документации на строительство морского торгового порта и земельных участков в Мурманской области.

Указанное приобретение не представляет собой приобретение бизнеса, а отражено как приобретение актива, классифицированного в качестве инвестиционной собственности. Операция по приобретению данных компаний не оказала существенного влияния на капитал Группы.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”, ООО “ГТЛК – Финанс”, ООО «ГТЛК-Инвест», ООО «Розана», ООО «Лавна» и компания GTLK Europe DAC вместе с их 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.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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 DAC 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 DAC, 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, за исключением изменения в представлении информации, описанном в данном примечании.

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 долевых 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 данного 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 ожидалось 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 2016 и 2015 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 незамедлительно 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 2016 и 2015 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 долевые 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 и сооружений, в среднем, составляет 50 лет.

Налогообложение

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию

на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается при первоначальном признании активов и обязательств, 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, состоят из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств и активы, 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.

Изменения в представлении информации

Начиная с 2016 года, Компания отражает чистый финансовый результат от продажи изъятых предметов лизинга в составе строки консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе «Доход (убыток) от выбытия запасов и их списания до чистой стоимости возможной продажи».

Следующие изменения были внесены в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год для соответствия с формой представления за 2016 год:

	До реклассификации	Влияние реклассификации	После реклассификации
Прочие операционные доходы	1 473 751	(297 156)	1 176 595
Доход (убыток) от выбытия запасов и их списания до чистой стоимости возможной продажи	(408 592)	297 156	(111 436)

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 объектов основных средств и объектов инвестиционной недвижимости

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств и инвестиционной недвижимости, 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. Объекты инвестиционной собственности, находящиеся в собственности Группы, представлены в основном объектами недвижимости, для которых не характерен существенный физический износ при соблюдении правил эксплуатации. Таким образом, расходы на амортизацию инвестиционной недвижимости в меньшей мере подвержены влиянию вышеперечисленных условий и оценок.

Тестирование на обесценение инвестиционной собственности

Оценка справедливой стоимости объектов инвестиционной собственности при постановке их на учет, а также их дальнейшее тестирование на предмет наличия обесценения является субъективной оценкой руководства Группы. Руководство использует общепризнанные методы оценки, основанные как на доступных рыночных данных, так и на собственном суждении, исходя из имеющегося опыта и прогнозных данных, при оценке возможного обесценения.

Тестирование активов в операционной аренде на предмет обесценения

Тестирование активов в операционной аренде на обесценение представляет собой оценочное суждение руководства Группы. При наличии признаков обесценения Группа определяет возмещаемую стоимость как справедливую стоимость актива за вычетом расходов на продажу или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует доступные рыночные данные, отчеты независимых оценщиков, а также свое субъективное суждение при оценке возможного обесценения.

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 чистых инвестиций в лизинг 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 чистых инвестиций в лизинг 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 2016 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) 9 «*Финансовые инструменты*», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МФСО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

(i) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

(ii) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (POCI активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

(iii) Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Группы продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

(iv) Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Группа не планирует применять стандарт досрочно.

Группа не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее консолидированную финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предприняла каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- 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) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. 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 намерена применять данный стандарт досрочно и не проводила оценку влияния данных изменений.
- 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 2017 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

6. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Банки с кредитным рейтингом диапазона ВВВ	441 816	1 391 938
Банки с кредитным рейтингом диапазона ВВ	8 730 173	14 068 738
Банки с кредитным рейтингом диапазона В	104 200	4 166 571
Прочие банки	218 537	201
Всего денежных и приравненных к ним средств	9 494 726	19 627 448

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 2016 года денежные и приравненные к ним средства включают депозиты в размере 7 280 715 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 14 298 581 тыс. рублей). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 1,57% до 10,25% (31 декабря 2015 года: от 7,7% до 12,0%) 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Валовые инвестиции в лизинг	124 255 597	74 232 943
Незаработанные доходы	(51 704 607)	(28 651 212)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	72 550 990	45 581 731
Резерв под обесценение	(1 659 488)	(3 231 981)
Чистые инвестиции в лизинг	70 891 502	42 349 750

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.

Ряд договоров лизинга имеет дополнительное обеспечение, такое как личные поручительства и/или обязательства по выкупу, предусмотренные 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

Программы некоммерческого лизинга - это программы / проекты, реализуемые ПАО «ГТЛК» в рамках основной деятельности, целью которых является реализация государственной политики в области развития транспорта и транспортной инфраструктуры, в том числе обновления существующих парков транспортных предприятий за счет инновационной и наиболее эффективной техники отечественного производства.

Программы некоммерческого лизинга финансируются за счет средств капитала, полученного из средств федерального бюджета, привлеченных средств в размере и суммах установленных в программах. Порядок финансирования данных программ регулируется «Порядком использования Уставного капитала и средств, полученных от его инвестирования в части возмещения уставного капитала ПАО «ГТЛК», утвержденным советом директоров Общества 28 сентября 2016 г. (протокол № 76/2016) и /или нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации и Минтранса России и распространяется на организации, задействованные в транспортной инфраструктуре РФ:

- Авиационные предприятия;
- Операторы аэропортов/аэродромов и прочие организации, осуществляющие обслуживание авиапассажиров, воздушных судов и перевозимых ими грузов;
- Предприятия, эксплуатирующие морские/речные суда и суда смешанного плавания российского производства;
- Предприятия, осуществляющие пассажирские и грузовые автомобильные перевозки;

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- Предприятия, управляющие и/или осуществляющие строительство транспортно-логистических комплексов;
- Предприятия, осуществляющие железнодорожные перевозки с использованием вагонов с инновационными технологиями;
- Дорожные, коммунальные предприятия и службы, а также предприятия, выполняющие работы по эксплуатации дорожной и транспортной инфраструктуры;
- Организации, оказывающие транспортные услуги, связанные с перевозками пассажиров, в том числе услуги такси;
- Уполномоченные органы власти Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований.

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 2016 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции и в лизинг	Выплаты в счет погашения незаработанных 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	6 222 481	(832 665)	5 389 816	(757 528)	4 632 288
От одного до трех месяцев	2 118 154	(1 368 916)	749 238	(18 835)	730 403
От трех до шести месяцев	3 383 393	(2 181 571)	1 201 822	(45 084)	1 156 738
От шести месяцев до одного года	6 514 728	(4 271 409)	2 243 319	(95 160)	2 148 159
От одного года до пяти лет	53 353 956	(26 883 781)	26 470 175	(355 340)	26 114 835
Более пяти лет	52 662 885	(16 166 265)	36 496 620	(387 541)	36 109 079
Всего	124 255 597	(51 704 607)	72 550 990	(1 659 488)	70 891 502

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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
Всего	74 232 943	(28 651 212)	45 581 731	(3 231 981)	42 349 750

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 2016		31 декабря 2015	
	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	6 222 481	6 216 787	3 510 963	3 506 930
От одного до трех месяцев	2 118 154	2 052 128	1 700 703	1 641 530
От трех до шести месяцев	3 383 393	3 179 819	2 499 913	2 327 712
От шести месяцев до одного года	6 514 728	5 808 847	5 179 946	4 534 522
От одного года до пяти лет	53 353 956	35 219 266	32 475 690	21 073 311
Более пяти лет	52 662 885	20 074 143	28 865 728	12 497 726
Всего	124 255 597	72 550 990	74 232 943	45 581 731

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

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлен следующим образом:

	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	29 655 946	(9 226 597)	20 429 349	(205 232)	20 224 117
Евро	124 833	(7 635)	117 198	(1 277)	115 921
Рубли	94 474 818	(42 470 375)	52 004 443	(1 452 979)	50 551 464
Всего	124 255 597	(51 704 607)	72 550 990	(1 659 488)	70 891 502

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 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	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)	32 928 052
Всего	74 232 943	(28 651 212)	45 581 731	(3 231 981)	42 349 750

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

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Значение	%	Значение	%
Железнодорожный транспорт	33 418 725	46,0	26 397 211	57,9
Водный транспорт и портовое обслуживание	17 630 155	24,3	6 255 766	13,7
Грузовой и пассажирский автотранспорт	11 303 470	15,6	2 367 607	5,2
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	5 384 812	7,4	5 497 946	12,1
Пищевая промышленность	2 455 399	3,4	2 237 908	4,9
Машиностроение	992 851	1,4	797 597	1,7
Дорожное строительство	965 225	1,3	830 017	1,8
Нефтяная и газовая отрасли, электроэнергетика	111 647	0,2	101 236	0,2
Строительство и производство строительных материалов	96 659	0,1	146 633	0,3
Добыча полезных ископаемых	66 686	0,1	204 062	0,4
Черная и цветная металлургия	52 996	0,1	185 486	0,4
Торговля	39 307	0,1	64 620	0,1
Аренда	12 967	0,0	73 019	0,2
Коммунальное хозяйство	7 877	0,0	281 378	0,6
Прокладка трубопроводов	-	-	121 000	0,3
Прочие отрасли	12 214	0,0	20 245	0,0
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	72 550 990	100,0	45 581 731	100,0
Резерв под обесценение	(1 659 488)		(3 231 981)	
Чистые инвестиции в лизинг	70 891 502		42 349 750	

Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	3 231 981	2 985 619
Чистое (восстановление) создание резерва под обесценение	(1 572 493)	1 871 927
Списания	-	(1 625 565)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	1 659 488	3 231 981

Прочая информация по чистым инвестициям в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2016 года доля десяти крупнейших лизингополучателей составила 59,8% от чистых инвестиций Группы в лизинг до вычета резервов под обесценение, или 43 383 027 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 73,1%, или 33 330 777 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 63 450 588 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 24 405 528 тыс. руб.).

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отдельные переданные в лизинг активы или потоки по договорам лизинга были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 31 декабря 2016 года чистые инвестиции в лизинг в размере 28 439 475 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 20 130 358 тыс. руб.) были связаны с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

Изменения бухгалтерских оценок

В течение 2016 года Группа скорректировала внутреннюю модель по оценке размера резерва под обесценение. Применение нескорректированного подхода по оценке размера резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг, по которым не было выявлено признаков обесценения, на 31 декабря 2016 года увеличило бы сумму резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг, по которым не было выявлено признаков обесценения на 1 177 млн руб.

8. Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга и договорам о компенсации	5 104 337	4 739 293
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	446 117	154 854
Расходы будущих периодов	391 054	522 642
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	942 660	1 010 667
Дебиторская задолженность по прочим налогам	4 695	191 053
Отложенный расход по аренде	2 247 295	-
Прочая дебиторская задолженность	3 990 668	1 052 446
Резерв под обесценение	(4 756 697)	(4 984 028)
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	8 370 129	2 686 927

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.

В течение 2016 года Группа понесла расходы в виде отложенного расхода по аренде и организационные затраты на заключение договоров аренды на сумму 2 340 285 тыс. руб. и 254 759 тыс. руб. соответственно. Данные расходы капитализируются и списываются в течение всего срока договора аренды, равного 12 годам. (см. примечание 12).

В течение года Группа заключила договоры суб-операционной аренды со сторонней компанией в отношении 7 воздушных судов Airbus A320, полученных в рамках отдельных договоров операционной аренды, заключенных с компанией группы CMB (China Merchants Bank). В рамках данной сделки Группа получила авансовые арендные платежи в сумме 2 565 955 тыс. руб., представляющие собой отложенный доход по аренде, списываемый в течение всего срока договора аренды. (см. примечание 19).

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	4 984 028	2 756 866
Чистое создание резерва под обесценение	1 114 181	3 213 551
Списания	(1 260 552)	(1 067 433)
Курсовые разницы	(80 960)	81 044
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	4 756 697	4 984 028

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 2016 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам:

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ООО «Торговый Дом «Объединенная вагонная компания»	15 805 850	39,9
АО «Гражданские самолёты Сухого»	9 006 605	22,7
АО «ВЕРТОЛЕТЫ РОССИИ»	3 260 780	8,2
ПАО «Амурский судостроительный завод»	3 565 660	9,0
ОАО «Окская судовой верфь»	1 729 947	4,4
ООО «Авин»	1 500 000	3,8
ООО «Тролза - Маркет»	983 398	2,5
АО «Уральский завод гражданской авиации»	847 458	2,1
ООО «РЕ БАС»	598 736	1,5
ООО «Невский судостроительно-судоремонтный завод»	555 677	1,4
Прочие	1 799 789	4,5
Всего	39 653 900	100,0

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 судовой верфь»	2 014 202	6,2
ООО «Тролза - Маркет»	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
Всего	32 544 252	100,0

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 уторговывание.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2016 год был бы на 11 480 тыс. руб. больше (2015 год: 12 301 тыс. руб.).

Анализ запасов по типам может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Оборудование и транспортные средства, изъятые после расторжения договора лизинга	595 819	708 333
Склад запасных частей	546 751	516 423
Канцелярские принадлежности	5 407	5 356
Всего запасов	1 147 977	1 230 112

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
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	29 811 690	495 804	30 307 494
Поступления	31 543 109	11 703 329	43 246 438
Выбытия (передача в финансовую аренду)	(1 513 297)	-	(1 513 297)
Курсовая разница	17 747 395	-	17 747 395
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	77 588 897	12 199 133	89 788 030
Поступления	22 300 462	5 367 633	27 668 095
Выбытия (передача в финансовую аренду)	-	(7 618 091)	(7 618 091)
Курсовая разница	(12 381 636)	-	(12 381 636)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	87 507 723	9 948 675	97 456 398
Накопленная амортизация			
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	(1 476 306)	(75 849)	(1 552 155)
Начисленная амортизация	(3 188 486)	(240 433)	(3 428 919)
Курсовая разница	(891 719)	-	(891 719)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	(5 556 511)	(316 282)	(5 872 793)
Начисленная амортизация	(4 557 236)	(341 079)	(4 898 315)
Выбытия	-	157 797	157 797
Курсовая разница	1 297 233	-	1 297 233
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	(8 816 514)	(499 564)	(9 316 078)
Балансовая стоимость			
По состоянию на 1 января 2015 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
По состоянию на 31 декабря 2016 года	78 691 209	9 449 111	88 140 320

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
До одного года	18 820 695	7 694 771
От одного года до пяти лет	45 376 715	35 198 014
Свыше пяти лет	50 870 864	48 653 104
Всего	115 068 274	91 545 889

На 31 декабря 2016 года воздушные суда балансовой стоимостью 39 260 483 тыс. руб. были получены Группой в рамках договоров финансовой аренды, текущая стоимость минимальных арендных платежей по которым на отчетную дату составила 31 020 933 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 50 094 347 тыс. руб. и 40 292 797 тыс. руб. соответственно).

На 31 декабря 2016 года активы, переданные в операционную аренду на сумму 27 014 425 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 27 956 299 тыс. руб.) были предоставлены в залог по полученным кредитам. После отчетной даты Группа осуществит регистрацию залога в отношении воздушных судов на сумму 12 730 549 тыс. руб. в соответствии с условием получения следующего кредитного транша в рамках кредитного договора с государственным банком.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, крупнейшим лизингополучателем по сделкам операционной аренды являлось ПАО «Аэрофлот» (2015 год: то же): на его долю приходится 44,5% всех активов, переданных в операционную аренду (2015 год: 59,4%).

В 2016 году Группа получила 7 воздушных судов Airbus A320 на условиях операционной аренды. Арендодателем выступила компания группы СМВ (China Merchants Bank). Данные воздушные суда переданы в операционную аренду ПАО «Аэрофлот», но их балансовая стоимость не отражается в соответствующей строке финансовой отчетности, так как данные активы не принадлежат Группе и Группа не принимает на себя большей части рисков и выгод, связанных с владением данными активами. Расходы по указанным договорам операционной аренды отражены в составе расходов по операционной аренде Группы в размере 1 217 758 тыс. руб.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
До одного года	1 909 072	-
От одного года до пяти лет	7 636 288	-
Свыше пяти лет	12 158 971	-
Всего	21 704 331	-

По самолетам балансовой стоимостью 56 023 037 тыс. рублей тестирование на обесценение основано на следующих суждениях:

- справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу в отношении части самолетов основана на использовании отчетов (half life report) специализированных компаний и дальнейшей индивидуальной корректировке на текущее техническое состояние, в случае необходимости, в отношении оставшейся части самолетов – основана на отчете независимого оценщика с применением сравнительного подхода.

По самолетам балансовой стоимостью 22 668 172 тыс. рублей тестирование на обесценение основано на следующих суждениях:

- ценность использования получена на основе дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования в диапазоне 6,88% - 9%.

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

По железнодорожному подвижному составу балансовой стоимостью 9 400 909 тыс. рублей тестирование на обесценение основано на следующих суждениях:

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

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

По результатам проведенного тестирования по состоянию на 31 декабря 2016 года обесценения активов, сдаваемых в операционную аренду не выявлено.

13. Инвестиционная собственность

В течение 2012 года Группа изъяла переданные ранее в лизинг офисные помещения, расположенные в центре г. Новосибирска. В 2013-2015 годах Группа профинансировала строительство транспортно-логистического комплекса «Южноуральский», расположенного в Увельском районе Челябинской области. Группа отражает данные активы в составе инвестиционной собственности, так как рассчитывает получить арендный доход и прибыль от роста рыночной стоимости помещений.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года стоимость ТЛК «Южноуральский» составила 4 747 036 тыс. рублей за вычетом накопленной амортизации в размере 23 670 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 года: 0)

Руководство считает, что справедливая стоимость инвестиционной собственности по меньшей мере равна ее балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату и обесценения на 31 декабря 2016 года выявлено не было.

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

- ставка дисконтирования составляет 18,5%. Ключевые суждения, примененные к тесту на обесценение, относятся к Уровню 3.

В декабре 2016 года Группа приобрела ООО Розана и ООО Лавна (см. примечание 1). Стоимость приобретения соответствует справедливой стоимости приобретенных активов, принадлежащих данным компаниям, и составляет 1 061 242 тыс. руб. Оценка справедливой стоимости была определена независимым оценщиком на основе сравнительного подхода.

14. Нематериальные активы

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

15. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль

	2016 год	2015 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(160 301)	(439 712)
Изменения отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие восстановления и возникновения временных разниц	(266 849)	311 480
Расход по налогу на прибыль за год	(427 150)	(128 232)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения	632 360	167 138
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(126 472)	(33 428)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(242 826)	(108 398)
Признание отложенного налогового обязательства (ранее непризнанного)	(131 738)	-
Доход (убыток), облагаемый по более низкой ставке	73 886	13 594
Расход по налогу на прибыль за год	(427 150)	(128 232)

Признанные требования и обязательства по отложенному налогу

Различия между МСФО и налоговым законодательством юрисдикций, в которых проводят операции компании Группы, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 DAC и ее дочерних компаний – 12,5%.

Изменения величины временных разниц

Изменения величины временных разниц в течение 2016 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Курсовая разница	31 декабря 2016 года
Чистые инвестиции в лизинг и активы, передаваемые в операционную аренду	(340 858)	(1 892 113)	55 224	(2 177 747)
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	1 254 602	(69 557)	-	1 185 045
Кредиты полученные	-	(42 588)	-	(42 588)
Запасы	119 082	33 222	-	152 304
Основные средства и инвестиционная собственность	3 791	2 453	-	6 244
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	-	1 701 734	(31 385)	1 670 349
Чистые отложенные налоговые активы	1 036 617	(266 849)	23 839	793 607

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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
Чистые отложенные налоговые активы	725 137	311 480	1 036 617

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 2016 года Группа привлекла банковские кредиты в российских рублях под среднюю эффективную процентную ставку 12,0% и в долларах США под среднюю эффективную процентную ставку 6,4% (31 декабря 2015 года: 13,3% в рублях и 6,4% в долларах США).

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее одного месяца	385 028	659 087
От одного до трех месяцев	2 221 756	5 422 778
От трех до шести месяцев	6 387 561	5 701 665
От шести месяцев до одного года	7 683 688	8 476 501
От одного года до пяти лет	22 928 562	33 594 661
Более пяти лет	12 716 855	3 707 198
Всего кредитов полученных	52 323 450	57 561 890

Анализ кредитов полученных в разрезе валют представлен следующим образом.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	12 562 691	27 374 436
Рубль	39 760 759	30 187 454
Всего	52 323 450	57 561 890

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года большая часть от суммы кредитов получена в российских банках, оставшаяся часть получена в крупнейших международных банковских группах.

Публичное акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Банки с кредитным рейтингом диапазона А и выше	10 559 846	16 010 780
Банки с кредитным рейтингом диапазона ВВВ	2 918 441	-
Банки с кредитным рейтингом диапазона ВВ	34 729 233	38 578 395
Банки с кредитным рейтингом диапазона В	3 375 043	2 972 715
Прочие банки	740 887	-
Всего кредитов полученных	52 323 450	57 561 890

На 31 декабря 2016 года кредиты на сумму 44 030 592 тыс. руб. (2015 год: 46 103 010 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.

Начиная с 2013 года, Группа получила в лизинг 8 самолетов моделей Аэробус А321 и Боинг 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Будущие минимальные арендные платежи	39 546 814	51 285 554
Проценты, подлежащие уплате	(8 525 881)	(10 992 757)
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	31 020 933	40 292 797

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2016 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по фин. аренде	Выплаты в счет погашения процентов	Выплаты в счет погашения основного долга
Менее одного месяца	403 471	133 358	270 113
От одного до трех месяцев	678 862	251 231	427 631
От трех до шести месяцев	1 038 617	384 837	653 780
От шести месяцев до одного года	2 062 771	740 450	1 322 321
От одного года до пяти лет	16 083 220	4 648 480	11 434 740
Более пяти лет	19 279 873	2 367 525	16 912 348
Всего обязательств по финансовой аренде	39 546 814	8 525 881	31 020 933

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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	468 282	155 773	312 508
От одного до трех месяцев	792 176	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 736z
Всего обязательств по финансовой аренде	51 285 554	10 992 757	40 292 797

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 2016		31 декабря 2015	
	Валовые инвестиции в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Валовые инвестиции в лизинг	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Со сроком погашения менее одного месяца	403 471	345 993	468 282	463 639
От одного до трех месяцев	678 862	673 022	792 176	778 792
От трех до шести месяцев	1 038 617	1 019 062	1 203 826	1 172 719
От шести месяцев до одного года	2 062 771	1 986 328	2 399 628	2 299 449
От одного года до пяти лет	16 083 220	13 873 453	18 918 685	16 565 404
Более пяти лет	19 279 873	13 123 075	27 502 957	19 012 794
Всего	39 546 814	31 020 933	51 285 554	40 292 797

По состоянию на 31 декабря 2016 года начисленные проценты по договорам финансовой аренды в размере 56 600 тыс. руб. были признаны в качестве обязательств по финансовой аренде и начисленных расходов (31 декабря 2015 года: 48 047 тыс. руб.). Средняя эффективная процентная ставка по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 4,7% (31 декабря 2015 года: 4,5%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все обязательства по договорам финансового лизинга выражены в долларах США.

18. Выпущенные облигации

Начиная с января 2013 года, Компания и GTLK Europe DAC осуществили 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 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2016 года выпущенные облигации могут быть представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2016 года
Серия 01	5 000 000	Январь 2013	Январь 2018	-	15,00%
Серия 02	5 000 000	Февраль 2013	Январь 2018	-	15,00%
Серия БО-01	2 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,50%
Серия БО-01 (доп. выпуск)	3 125 000	Август 2015	Сентябрь 2018	-	9,50%
Серия БО-02	2 500 000	Сентябрь 2013	Сентябрь 2018	-	9,50%
Серия БО-02 (доп. выпуск)	3 925 000	Июнь 2016	Сентябрь 2018	-	9,50%
Серия БО-03	1 500 000	Декабрь 2014	Декабрь 2024	Декабрь 2020	10,90%
Серия БО-04	5 000 000	Март 2015	Март 2025	Сентябрь 2017	14,75%
Серия БО-05	4 000 000	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2023	11,00%
Серия БО-06	4 000 000	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Ноябрь 2018	14,75%
Серия БО-07	4 000 000	Декабрь 2015	Декабрь 2025	Декабрь 2017	14,75%
Серия БО-08	5 000 000	Сентябрь 2016	Сентябрь 2026	Сентябрь 2021	11,10%
Серия ГТЛК 1Р-01	2 478 000	Сентябрь 2016	Сентябрь 2031	-	9,20%
Серия ГТЛК 1Р-01 (доп. выпуск)	1 040 000	Декабрь 2016	Сентябрь 2031	-	9,20%
Серия ГТЛК 1Р-02	7 780 000	Декабрь 2016	Ноябрь 2031	-	9,00%
Еврооблигации (500 млн. долл. США)	30 328 450	Июль 2016	Июль 2021	-	5,95%

Все выпущенные облигации являются процентными документарными неконвертируемыми облигациями.

Облигации, выпущенные Компанией, частично выкуплены дочерними компаниями и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Облигации серий БО-01, БО-02, 1Р-01 и 1Р-02 являются амортизируемыми.

В 2016 году был осуществлен дополнительный выпуск облигаций серии БО-02 в объеме 4 710 000 тыс. рублей (по номиналу). Стоимость размещения дополнительного выпуска облигаций составила 96,25% от номинала. Кроме того, были осуществлены выпуск серии БО-08 в объеме 5 000 000 тыс. руб. (по номиналу), выпуск облигаций в объеме 3 000 000 тыс. руб. (по номиналу) серии 1Р-01 в рамках ранее зарегистрированной Программы Биржевых облигаций серии 1Р-01, а также выпуск облигаций серии 1Р-02 в объеме 7 780 000 тыс. руб. (по номиналу) в рамках ранее зарегистрированной Программы Биржевых облигаций серии 1Р-02. Цена указанных размещений составила 100% от номинала. Также был осуществлен дополнительный выпуск облигаций серии 1Р-01 в объеме 1 040 000 тыс. руб. (по непогашенному номиналу).

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За 9 месяцев 2016 года Группа выкупила в рамках оферт облигации серий 01, 02 и БО-04 номинальной стоимостью 10 093 328 тыс. рублей, из которых в дальнейшем облигации номинальной стоимостью 8 269 820 тыс. рублей были проданы обратно третьим сторонам.

В 4 квартале 2016 года, в рамках оферты облигаций серии БО-05 Группа выкупила облигации номинальной стоимостью 3 432 511 тыс. рублей, которые были проданы обратно третьим лицам в день оферты. Стоимость обратной продажи соответствует номинальной стоимости указанных облигаций. Кроме того, в рамках прохождения оферты облигаций серии БО-03 владельцы бумаг не предъявили требований к их выкупу.

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

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финальная дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 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%

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обеспечительные депозиты клиентов	412 296	323 599
Торговая кредиторская задолженность	60 241	199 192
Резерв по премиям и выплатам	102 717	133 555
Резерв по неиспользованным отпускам	42 647	31 570
Отложенный доход по аренде	2 471 831	-
Прочая кредиторская задолженность	547 804	117 167
Всего торговой и прочей кредиторской задолженности	3 637 536	805 083

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Налог на имущество	35 646	-
Социальные взносы	14 821	55 574
Транспортный налог	4 998	5 057
Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль	55 465	60 631

21. Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил:

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 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	5 735 879	10	57 358 790	4 494 541	10	44 945 410
Всего акционерного капитала	5 735 879	10	57 358 790	4 494 541	10	44 945 410

В декабре 2016 года ПАО «ГТЛК» получило 12 413 380 тыс. руб. от своего акционера в качестве взноса в уставный капитал.

Эти деньги были перечислены для приобретения и/или строительства активов в рамках реализации ряда государственных программ. Впоследствии эти активы 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.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, чистые активы Компании, определенные по данным обязательной отчетности, составленной в соответствии с требованиями РПБУ, были меньше величины ее уставного капитала. В соответствии с требованиями ГК РФ, данное обстоятельство может в будущем привести к необходимости принятия решения об уменьшении уставного капитала до уровня, не превышающего величину чистых активов. В то же время руководство Группы оценивает вероятность реализации данного риска как низкую что, следовательно, не создает существенных рисков для деятельности Группы.

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, отсутствует (2015 год: объем составил 745 671 тыс. руб.).

В течение 2016 года Компания объявила и выплатила дивиденды за 2015 год общей сумме 35 064 тыс. руб. (2015 год: 34 979 тыс. руб.).

22. Чистые процентные доходы

	2016 год	2015 год
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	7 826 091	7 914 356
Прочие процентные доходы	1 173 924	1 608 315
Всего процентных доходов	9 000 015	9 522 671
Процентные расходы		
Банковские кредиты и облигационные займы	(12 079 343)	(8 911 130)
Финансовая аренда	(1 730 029)	(1 219 615)
Всего процентных расходов	(13 809 372)	(10 130 745)
Чистые процентные доходы	(4 809 357)	(608 074)

23. Административные расходы

	2016 год	2015 год
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	937 724	804 578
Информационные и консультационные услуги	162 083	149 988
Затраты по изъятию, хранению и оценке оборудования по расторгнутым договорам лизинга	69 976	108 522
Аренда помещений	60 555	81 562
Транспортные расходы	46 734	38 060
Прочие административные расходы	219 247	245 600
Всего административных расходов	1 496 319	1 428 310

24. Прочие операционные доходы и расходы

	2016 год	2015 год
Прочие операционные доходы		
Доход от сборов и штрафов	304 106	335 014
Прочие доходы	260 523	841 581
Всего прочих операционных доходов	564 629	1 176 595
Прочие операционные расходы		
Сборы и штрафы	(59 123)	(903)
Банковские комиссии	(213 708)	(113 703)
Прочие операционные расходы	(208 803)	(219 475)
Всего прочих операционных расходов	(481 634)	(334 081)
Всего прочих чистых операционных доходов и расходов	82 995	842 514

25. 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. Он отвечает за общий подход к управлению рисками утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками и внутреннего контроля.

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

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

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

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

Финансовая дирекция и дирекция по экономике обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими консолидированный отчет о финансовом положении, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск ликвидности. Дирекция по экономике также координирует мероприятия по минимизации операционных и репутационных рисков для Группы путем обеспечения эффективного функционирования системы противодействия легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

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

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

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

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Дирекция по управлению собственностью осуществляет контроль за сохранностью имущества, контроль остаточной стоимости предмета лизинга и управляет имущественным риском.

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

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

Кредитный риск

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

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

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

Производные финансовые инструменты по состоянию на 31 декабря 2016 года заключены с финансовым институтом с кредитным рейтингом BBB- по шкале S&P.

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

	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные и приравненные к ним средства	6	9 494 726	19 627 448
Депозиты в банках	6	-	60 119
Производные финансовые инструменты		449 059	-
Займы выданные		254 335	219 929
Чистые инвестиции в лизинг	7	70 891 502	42 349 750
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	8	8 370 129	2 686 927
Авансы, уплаченные поставщикам	9	39 653 900	32 544 252
Всего уровень кредитного риска		129 113 651	97 488 425

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Чистые инвестиции в лизинг		
Договоры, по которым не выявлено признаков обесценения:		
- непросроченные	48 362 869	27 179 868
- просроченные на срок 1-30 дней	9 122 700	6 749 244
- просроченные на срок 31-90 дней	10 472 905	3 429 146
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым не выявлено признаков обесценения	67 958 474	37 358 258
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг:		
- непросроченные	1 147 664	198 610
- просроченные на срок 1-30 дней	1 904	-
- просроченные на срок 31-90 дней	786	1 085 953
- просроченные на срок 91-180 дней	2 420	2 059 770
- просроченные на срок более 180 дней	3 439 742	4 879 140
Всего обесцененных чистых инвестиций в лизинг	4 592 516	8 223 473
Всего чистых инвестиций в лизинг	72 550 990	45 581 731
Всего резерв под обесценение	(1 659 488)	(3 231 981)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	70 891 502	42 349 750

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочая задолженность, по которой не выявлено признаков обесценения:		
- непросроченная	5 761 585	883 615
- просроченная на срок 1-30 дней	93 158	212 541
- просроченная на срок 31-90 дней	71 198	-
Всего прочей задолженности, по которой не выявлено признаков обесценения	5 925 941	1 096 156
Обесцененная задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность:		
- просроченная на срок более 90 дней	7 200 885	6 574 799
Всего обесцененная задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	7 200 885	6 574 799
Всего задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	13 126 826	7 670 955
Всего резерв под обесценение	(4 756 697)	(4 984 028)
Всего задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность за вычетом резерва под обесценение	8 370 129	2 686 927

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 2016 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 и финансово-хозяйственной деятельности 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 2016 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Возмещаемая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет сумму не менее балансовой стоимости обесцененных чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение.

Оценка справедливой стоимости обеспечения по чистым инвестициям в лизинг, по которым не было выявлено признаков обесценения, 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.

Резерв по обесцененным чистым инвестициям в лизинг рассчитывается на основе либо будущих прогнозируемых операционных потоков от деятельности лизингополучателя, либо справедливой стоимости соответствующих предметов лизинга с учетом соответствующих дисконтов, ожидаемых при реализации.

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 2016 года был бы на 708 915 тыс. руб. ниже/выше (31 декабря 2015 года: на 423 498 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 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлен следующим образом:

	До востре- бования (в т.ч. просрочен ные) и менее	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
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	9 494 726	-	-	-	-	-	-	9 494 726
Производные финансовые инструменты	(138)	(38 464)	489 992	(959)	(1 372)	-	-	449 059
Займы выданные	254 335	-	-	-	-	-	-	254 335
Чистые инвестиции в лизинг	4 632 288	730 403	1 156 738	2 148 159	26 114 835	36 109 079	-	70 891 502
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	347 752	695 503	1 043 255	2 086 510	3 073 461	1 123 648	-	8 370 129
Авансы, уплаченные поставщикам	3 007 353	6 014 707	9 022 060	18 044 120	3 565 660	-	-	39 653 900
Дебиторская задолженность по НДС	-	5 750 451	842 417	-	-	-	-	6 592 868
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	269 734	-	-	-	-	269 734
Запасы	-	-	-	-	-	-	1 147 977	1 147 977
Основные средства	-	-	-	-	-	-	33 259	33 259
Активы, сдаваемые в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	88 140 320	88 140 320
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	5 973 555	5 973 555
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	31 933	31 933
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	793 607	793 607
Всего активов	17 736 316	13 152 725	12 333 684	22 277 830	33 242 971	37 232 727	96 120 651	232 096 904

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Обязательства								
Кредиты полученные	385 028	2 221 756	6 387 561	7 683 688	22 928 562	12 716 855	-	52 323 450
Обязательства по финансовой аренде	270 113	427 631	653 780	1 322 321	11 434 740	16 912 348	-	31 020 933
Выпущенные облигации	1 633 865	2 692 990	1 420 345	11 667 285	57 289 456	11 434 223	-	86 138 164
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	5 252	10 506	15 759	-	-	-	-	31 517
Торговая и прочая кредиторская задолженность	79 488	158 979	238 468	476 936	1 029 930	1 653 735	-	3 637 536
Авансы полученные	157 381	314 763	472 145	-	-	-	-	944 289
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	60 533	-	-	-	-	-	-	60 533
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	55 465	-	-	-	-	-	-	55 465
Всего обязательств	2 647 125	5 826 625	9 188 058	21 150 230	92 682 688	42 717 161	--	174 211 887
Чистая позиция	15 089 191	7 326 100	3 145 626	1 127 600	(59 439 717)	(5 484 434)	96 120 651	57 885 017
Накопленный разрыв по срокам погашения	15 089 191	22 415 291	25 560 917	26 688 517	(32 751 200)	(38 235 634)	57 885 017	

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 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 востре- бования (в т.ч. просрочен ные) 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
Активы								
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	1 824 795	667 722	967 492	2 221 993	16 074 155	20 593 593	-	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
Всего активов	23 354 423	5 211 886	10 305 258	16 570 983	22 180 098	21 148 007	86 432 402	185 203 057

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	До востре- бования (в т.ч. просрочен ные) 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
Обязательства								
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
Всего обязательств	6 294 904	18 500 916	7 030 896	17 466 671	62 852 034	27 630 934	-	139 776 355
Чистая позиция	17 059 519	(13 289 030)	3 274 362	(895 688)	(40 671 936)	(6 482 927)	86 432 402	45 426 702
Накопленный разрыв по срокам погашения	17 059 519	3 770 489	7 044 851	6 149 163	(34 522 773)	(41 005 700)	45 426 702	

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
Обязательства								
Кредиты								
полученные	824 933	3 324 923	7 704 391	10 024 344	33 215 978	15 189 484	70 284 053	52 323 450
Обязательства по финансовой аренде	403 471	678 862	1 038 617	2 062 771	16 083 220	19 279 873	39 546 814	31 020 933
Выпущенные облигации	1 913 877	3 789 145	2 709 805	16 135 496	73 261 961	17 419 509	115 229 793	86 138 164

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
Обязательства								
Кредиты								
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	18 625 968	-	46 444 138	40 188 938

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по сделкам с производными финансовыми инструментами, основанных на котировках спот в разрезе сроков возникновения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	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 потоков денежных средств
Притоки	34	242	619 715	3 026	6 896	-	629 913
Оттоки	-	(95 030)	-	-	-	-	(95 030)

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по сделкам с производными финансовыми инструментами, основанных на котировках спот в разрезе сроков возникновения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	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 потоков денежных средств
Притоки	-	-	-	-	-	-	-
Оттоки	-	(128 958)	-	-	-	-	(128 958)

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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).

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом:

	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3 039 319	14	6 455 393	9 494 726
Займы выданные	-	-	254 335	254 335
Производные финансовые инструменты	-	-	449 059	449 059
Чистые инвестиции в лизинг	20 224 117	115 921	50 551 464	70 891 502
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	3 257 244	-	5 112 885	8 370 129
Авансы, уплаченные поставщикам	80 163	-	39 573 737	39 653 900
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	269 734	269 734
Дебиторская задолженность по НДС	-	-	6 592 868	6 592 868
Запасы	43 976	-	1 104 001	1 147 977
Основные средства	-	-	33 259	33 259
Активы, сдаваемые в операционную аренду	53 044 765	-	35 095 555	88 140 320
Инвестиционная собственность	-	-	5 973 555	5 973 555
Нематериальные активы	-	-	31 933	31 933
Требования по отложенному налогу	-	-	793 607	793 607
Всего активов	79 689 584	115 935	152 291 385	232 096 904
Обязательства				
Кредиты полученные	12 562 691	-	39 760 759	52 323 450
Обязательства по финансовой аренде	31 020 934	-	-	31 020 933
Выпущенные облигации	30 785 921	-	55 352 243	86 138 164
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 301 945	47 120	288 471	3 637 536
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	-	31 517	31 517
Авансы полученные	459 729	-	484 559	944 289
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	60 504	-	29	60 533
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	55 465	55 465
Всего обязательств	78 191 724	47 120	95 973 043	174 211 887
Чистая балансовая позиция	1 497 860	68 815	56 318 342	57 885 017
Номинальная стоимость производных финансовых инструментов	(1 282 125)	(156 648)	1 438 773	-

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 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
Активы				
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
Всего активов	77 109 987	226 020	107 867 050	185 203 057
Обязательства				
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
Всего обязательств	68 074 493	-	71 701 862	139 776 355
Чистая балансовая позиция	9 035 494	226 020	36 165 188	45 426 702
Номинальная стоимость производных финансовых инструментов	(1 065 909)	-	1 065 909	-

Значительная часть активов, сдаваемых в операционную аренду, принадлежит компаниям группы GTLK Eurore DAC, 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 отношении чистой балансовой позиции. В 2015 - 2016 годах 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 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Доллары США	30,0	30,0	(359 486)
Евро	30,0	30,0	(16 516)	(54 245)

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 заключает сделки с производными финансовыми инструментами в целях смягчения воздействия валютных рисков на ее деятельность. Подверженность справедливой стоимости указанных инструментов изменениям валютных курсов представлена ниже:

	Рост курса рубля, %		Влияние на прибыль после налогообложения	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Доллары США	30,0	30,0	307 710
Евро	30,0	30,0	37 596	-

Группа применяла следующие валютные курсы:

	Средний курс		Курс «спот» на отчетную дату	
	2016 год	2015 год	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Рубли/Доллары США	67,0349	60,9579	60,6569
Рубли/Евро	74,2310	67,7767	63,8111	79,6972

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 2016 года и 31 декабря 2015 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.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Значение	%	Значение	%
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства				
Рубли	5 169 855	9,6	17 951 812	10,3
Доллары США	2 110 860	1,6	-	-
Депозиты в банках				
Рубли	-	-	60 119	10,5
Чистые инвестиции в лизинг				
Рубли	50 551 464	14,3	32 928 052	16,1
Доллары США	20 224 117	8,5	9 203 352	10,1
Евро	115 921	5,9	218 346	5,9
Процентные обязательства				
Кредиты полученные				
Рубли	39 760 759	12,0	30 187 454	13,3
Доллары США	12 562 691	6,4	27 374 436	6,4
Обязательства по финансовой аренде				
Доллары США	31 020 933	4,7	40 292 797	4,5
Выпущенные облигации				
Рубли	55 352 243	10,1	40 188 938	13,9
Доллары США	30 785 921	6,2	-	-

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 2016 года и 31 декабря 2015 года, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	101 680	239 310
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(101 680)	(239 310)

Операционный риск

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

Правовой риск- вероятность возникновения потерь вследствие несоблюдения Группой требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; допускаемых правовых ошибок при

осуществлении деятельности; несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм регулирования отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы).

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

Внутри Группы существует подразделение для контроля над операционными рисками – Контрольно-ревизионное управление. Основными задачами данного Управления 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, Управление контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

Репутационный риск

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

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

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- 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 2016 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	-	-	69 754 032	69 754 032	70 891 502
Кредиты полученные	-	-	52 450 738	52 450 738	52 323 450
Выпущенные облигации	76 428 308	10 612 794	-	87 041 102	86 138 164

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом:

	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

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	
	RUB	USD
Чистые инвестиции в лизинг	13% - 20%	8% - 15%
Кредиты полученные	12% - 18%	5% - 12%

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года могут быть представлены следующим образом:

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
				справедливой стоимости
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	-	449 059	-	449 059

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости могут быть представлены следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
				справедливой стоимости
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	116 854	-	116 854

Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

27. 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 2016 года и 31 декабря 2015 года коэффициент капитализации рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Всего обязательств	174 211 887	139 776 355
Всего капитала	57 885 017	45 426 702
Коэффициент капитализации	3,3	3,1

28. 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.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2016 года и 31 декабря 2015 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
На срок менее одного года	46 855 264	12 569 968
На срок от одного года до пяти лет	4 350 000	32 061 116
Всего	51 205 264	44 631 084

Аренда зданий

Выплаты по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
На срок менее одного года	19 128	23 266
Всего	19 128	23 266

Выплаты по операционной аренде (лизингу) самолетов, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены в Примечании 12.

29. 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 пользованием услугами коммунального хозяйства.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2016 года могут быть представлены следующим образом.

	Ключевой управленческий персонал	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	%	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	5 729 570	7,3	5 729 570
Чистые инвестиции в лизинг	-	9 120 220	12,7	9 120 220
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	-	18 998	-	18 998
Производные финансовые инструменты		449 059		449 059
Авансы, уплаченные поставщикам		15 833 045	-	15 833 045
Обязательства				
Кредиты полученные	-	19 759 979	11,8	19 759 979
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	13 590	-	13 590
Авансы полученные	-	213 108	-	213 108
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36 259	472	-	36 731

Балансовая стоимость самолетов, сдаваемых в операционную аренду компаниям, находящимся под контролем государства, на 31 декабря 2016 года составляет 73 490 718 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 65 628 334 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года кредиты полученные обеспечены активами, сдаваемыми в финансовую и операционную аренду. Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, сдаваемыми в финансовую аренду. Остальные остатки не имеют обеспечения.

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Ключевой управленческий персонал	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	%	Балансовая стоимость
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	7 228 217	10,3	7 228 217
Чистые инвестиции в лизинг	-	1 994 894	16,9	1 994 894
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга и прочая задолженность	-	7 613	-	7 613
Авансы, уплаченные поставщикам		23 491 217		23 491 217
Обязательства				
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

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты полученные обеспечены активами, сдаваемыми в финансовую и операционную аренду. Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, сдаваемыми в финансовую аренду. Остальные остатки не имеют обеспечения.

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2016 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	868 344	868 344
Прочие процентные доходы	-	556 913	556 913
Доходы от операционной аренды	-	10 627 855	10 627 855
Процентные расходы	-	(2 364 102)	(2 364 102)
Прочие операционные расходы	-	(46 839)	(46 839)
Административные расходы	(128 167)	-	(128 167)

Публичное акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 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)

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 2016 года и 31 декабря 2015 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
На срок менее одного года	38 850 730	10 823 526
На срок от одного года до пяти лет	4 350 000	32 061 116
Всего	43 200 730	42 884 642