

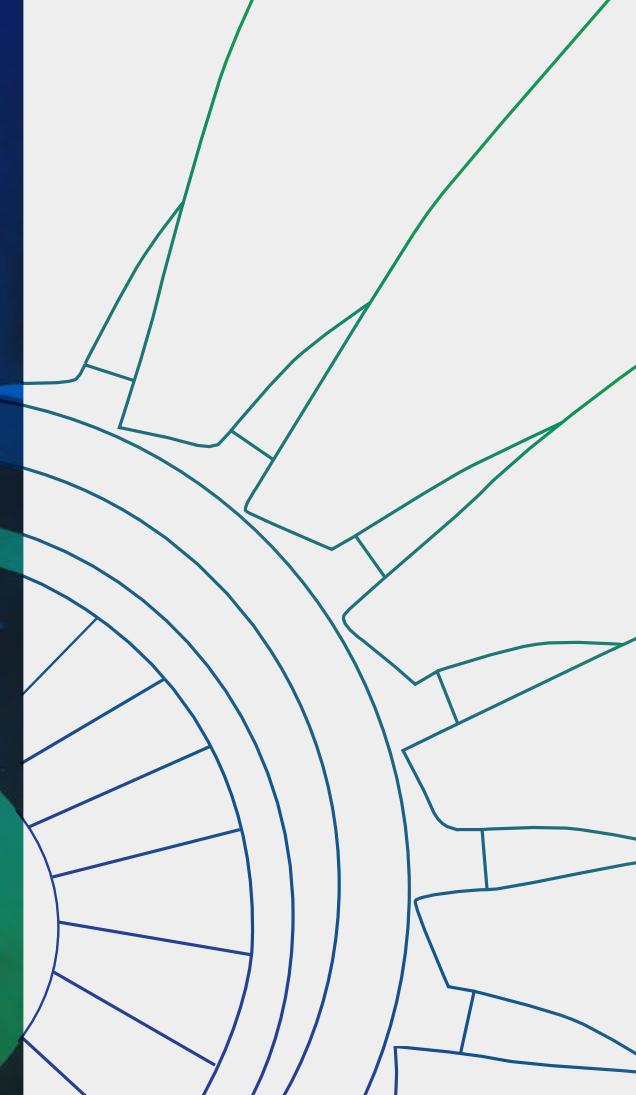


ГТЛК

Государственная
Транспортная
Лизинговая
Компания



**Движущая
сила**



2020

ГОДОВОЙ
ОТЧЕТ

О годовом отчете

В периметр годового отчета включены компании Группы ГТЛК, которую составляют АО «ГТЛК» и его дочерние и зависимые организации.

Публикация отчетности происходит на ежегодной основе. Охватываемый период настоящего отчета — с 01.01.2020 по 31.12.2020. Отчет, содержащий информацию о деятельности ГТЛК в области устойчивого развития за 2019 год, опубликован в июле 2020 года.

Настоящий отчет подготовлен с применением соответствующих стандартов в области устойчивого развития Глобальной инициативы по отчетности (версия GRI Standards) и Принципов Глобально-го договора ООН. В связи с этим в отчете более широко представлена информация по устойчивому развитию и ESG-аспектам. Перечень использованных стандартов приведен в указателе содержания GRI на стр. 241.

Основными причинами изменения формулировок по отдельным блокам информации в Отчете служат развитие и совершенствование системы корпоративной отчетности, уточнение границ показателей и ретроспективных данных.

Содержание

1. ГТЛК сегодня	2	Поддержка спорта и здорового образа жизни	71
История	4	Соблюдение прав человека	71
Обращение председателя совета директоров	8	Охрана труда	72
Обращение генерального директора	10	Спонсорская и благотворительная деятельность	74
Влияние пандемии COVID-19 на деятельность ГТЛК	12	Повышение энергоэффективности на транспорте	76
		Закупочная деятельность	78
2. Профиль ГТЛК	14	5. Корпоративное управление	80
ГТЛК — движущая сила	15	Компетентность и ответственность	81
ГТЛК в цифрах	17	Общая информация о практике корпоративного управления в Компании	82
Инвестиции в развитие отечественного транспортного машиностроения	20	Общее собрание акционеров	85
		Совет директоров	86
3. Стратегический отчет	22	Комитеты совета директоров	93
Сфера деятельности ГТЛК	23	Исполнительные органы управления	97
Лизинг и операционная аренда	24	Корпоративный секретарь	98
Международная деятельность	34	Система вознаграждения членов совета директоров и органов управления	
Развитие транспортной инфраструктуры	36	Компанией	100
Цифровая трансформация	38	Контроль и аудит	102
Обзор финансовой деятельности	40	Внутренний аудит	102
Стратегия и планы развития Компании	43	Внутренний контроль	102
Приобретение активов ВЭБ-лизинг	49	Внешний аудит	103
Управление рисками и внутренний контроль	50	Ревизионная комиссия	104
		Деловая этика и антикоррупционная политика	106
4. Устойчивое развитие	58	Информация для инвесторов	108
Цели устойчивого развития	60		
Социально-экономические эффекты	64		
Взаимодействие с заинтересованными сторонами	66	6. Финансовые результаты	110
Управление персоналом	68	Указатель GRI	241
Численность и структура персонала	68	Заявление об ответственности	245
Мотивация персонала и социальные программы	70		
Обучение и развитие персонала	70	Контакты	246

ГТЛК сегодня

01

ГТЛК СЕГОДНЯ
ИСТОРИЯ
ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА
ВЛИЯНИЕ ПАНДЕМИИ COVID-19

01

ГТЛК
сегодня

02

Профиль
ГТЛК

03

Стратегический
отчет

04

Устойчивое
развитие

05

Корпоративное
управление

06

Финансовые
результаты

GRI 102-7

ГТЛК сегодня

трлн руб.

1,3

объем
лизингового
портфеля

№1

на рынке
лизинга России¹

100%

в федеральной
собственности

Инструмент реализации государственных задач
и национальных проектов

Лидер отечественного рынка лизинга¹

Владелец и оператор значимых лизинговых парков
транспортной техники

Международный эмитент с высокими кредитными рейтингами

Быстрорастущий участник международного рынка лизинга

Эффективная и профессиональная команда, обеспечивающая
высокие результаты деятельности

Контур Группы ГТЛК²

ГТЛК
АО «ГТЛК»³

Международный
лизинг и аренда

GTLK Middle East

GTLK Asia

GTLK Europe

Лизинг, аренда
ж/д транспорта

GTLK 1520

Развитие
транспортной
инфраструктуры

Сухой порт
Южноуральский

Лавна
горный транспорт

Финансы

GTLK Финанс

Национальный
резервный
банк

¹ По объему портфеля и нового бизнеса. Данные рейтингового агентства «Эксперт РА» за 2020 г.

² Далее — Компания.

³ Далее — Общество.

История

Февраль. Минтранс России получает полномочия по осуществлению прав акционера ГТЛК.

Июнь. Запущена первая программа лизинга с государственным участием.

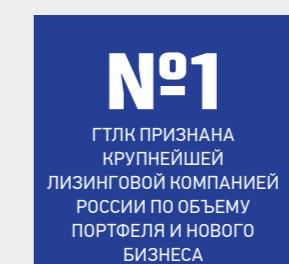


Январь. На ФБ ММВБ размещен дебютный выпуск облигаций объемом 20 млрд руб.

Июль. Осуществлен выход на азиатские рынки финансирования.



Запущена программа по развитию лизинга самолетов SSJ100 с государственным софинансированием.



Июль. Лизинговый портфель ГТЛК превысил 1 трлн руб.

Сентябрь. ГТЛК запустила корпоративный акселератор для поддержки инновационных проектов в транспортной отрасли.

Октябрь. ГТЛК включена в конкурс национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации».

2009

2011

2013

2015

2017

2019

2006

2010

2012

2014

2016

2018

ЗАО «Лизинговая компания гражданской авиации» преобразовано в ОАО «Государственная транспортная лизинговая компания» (ГТЛК). 100% акций ГТЛК находятся в федеральной собственности.

Расширена линейка программ в новых сегментах рынка лизинга: железнодорожный, водный транспорт, авиационная техника.



GTLK Europe

Май. Создана дочерняя компания GTLK Europe в Дублине.

Октябрь. ГТЛК присвоен первый долгосрочный кредитный рейтинг S&P.

Запущена программа лизинга энергоэффективного транспорта с государственным софинансированием.



Май. ГТЛК присвоены долгосрочные кредитные рейтинги Moody's и Fitch.

Июль. Успешно размещен дебютный выпуск еврооблигаций.

Ноябрь. Запущена программа развития лизинга отечественных вертолетов и проект по локализации в России производства самолетов Let L-410.

Март. Начато строительство комплекса перегрузки угля «Лавна» в Мурманске.

Ноябрь. Создана зарубежная платформа для развития несырьевого экспорта GTLK Global Business.

GTLK Asia

Ноябрь. Зарегистрирована дочерняя компания GTLK Asia в Гонконге.

2001

Создано
ЗАО «Лизинговая компания
гражданской авиации»

2020



GTLK Asia стала
лизингодателем Lion Air.

По заказу ГТЛК началось
строительство первого пасса-
жирского судна на СПГ
в России — «Чайка».

Fitch подтвердило кредитный
рейтинг ГТЛК на уровне «BB+».

ГТЛК вошла в перечень систе-
мообразующих организаций
российской экономики.

АКРА подтвердило кредит-
ный рейтинг ГТЛК на уровне
«A+(RU)».

Достигнута договоренность
с ВЭБ.РФ по совместному уча-
стию в реформе общественно-
го транспорта в Перми.

ГТЛК закрыла поставки по про-
грамме лизинга самолетов SSJ100
передачей 2 воздушных судов
авиакомпании Red Wings.

Размещен самый длинный выпуск
еврооблигаций ГТЛК с погашени-
ем в феврале 2028 года.

ГТЛК признана лучшим эмитентом
еврооблигаций из России, СНГ
и стран бывшего СНГ.

По нацпроекту «Безопасные и каче-
ственные автомобильные дороги»
поставлен весь объем техники,
запланированный на 2020 год.

Реализовано 3 проекта с АО «Почта
России» в рамках национальной
программы «Цифровая экономика
Российской Федерации».

Правительство РФ утвердило
«дорожную карту» по модернизации
действующей структуры институтов
развития, в рамках которой ГТЛК
приобретет активы ВЭБ-лизинг.

Февраль

Январь

ТОП-15
ГТЛК вошла
в ТОП-15
российских
эмитентов

Апрель

Март

РАЗМЕЩЕН САМЫЙ
КРУПНЫЙ ВЫПУСК
ЕВРООБЛИГАЦИЙ ГТЛК
\$600
млн

Май

В рамках нацпроекта «Без-
опасные и качественные
автомобильные дороги» ГТЛК
стала исполнителем меропри-
ятия по обновлению наземно-
го общественного пассажир-
ского транспорта.

Июнь

Сентябрь

В рамках реализации
программы лизинга водно-
го транспорта на заводе
«Красное Сормово» завер-
шено строительство серии
из 11 сухогрузов.



Декабрь

Ноябрь

ТОП-5
ГТЛК вошла
в ТОП-5 МИРОВЫХ
ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ
РЕГИОНАЛЬНЫХ
САМОЛЕТОВ

2021

События после
отчетного периода

Февраль. ГТЛК признана крупнейшим россий-
ским лизингодателем самолетов в рэнкинге
Cirium.

Март. Активы ГТЛК по МСФО за 2020 год увели-
чились до 981 млрд руб.



GRI 102-14

Уважаемые коллеги и партнеры!

Виталий Геннадьевич
Савельев

Председатель совета
директоров АО «ГТЛК»

Обращение председателя совета директоров

В 2020 году транспортный комплекс России столкнулся с беспрецедентными вызовами. Локдаун нарушил логистические цепочки и стабильную работу транспорта. Рынок оказался в трудном положении. ГТЛК как эффективный инструмент решения государственных задач внесла существенный вклад в сохранение устойчивости отрасли. Компания снизила долговую нагрузку на клиентов и обеспечила заказами российских производителей техники. В ситуации, когда частный бизнес отложил инвестиционные планы до лучших времен, ГТЛК загрузила мощности отечественных заводов. Работа Компании стала катализатором экономической активности в период рецессии.

В условиях пандемии слаженная работа Минтранса России и ГТЛК позволила обеспечить выполнение государственной задачи по модернизации парка общественного транспорта. В рамках нацпроекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги» (БКАД) регионы получили возможность обновить городскую пассажирскую технику на льготных

условиях. Уже первый год реализации мероприятия показал его высокую востребованность и перспективность. Компания поставила в 14 городских агломераций 691 единицу техники — экологичных автобусов, троллейбусов и трамваев.

При поддержке Минтранса России в 2020 году ГТЛК продолжила реализацию 10 программ с государственным софинансированием. Среди них — лизинг самолетов и вертолетов, энергоэффективного транспорта, водных судов, дорожной техники, цифровых активов. Помимо БКАД, Компания также принимала участие в 2 нацпроектах. В рамках Комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры актуализирована концепция и подписана «дорожная карта» реализации проекта комплекса перегрузки угля «Лавна». В ходе национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации» ГТЛК заключила договоры с АО «Почта России» на поставку оборудования преимущественно отечественного производства стоимостью ~ 3 млрд рублей.

За период с 2009 по 2020 год общий объем инвестиций ГТЛК в транспортную отрасль России составил 1,1 трлн рублей. На каждый рубль бюджетных средств Компания обеспечила более 9 рублей из внебюджетных источников.

Эти цифры впечатляют и говорят о том, что у Компании есть потенциал для дальнейшего роста. В 2020 году ГТЛК была включена в перечень системообразующих организаций российской экономики и закрепила свою значимость как институт развития. Уверен, что профессионализм команды ГТЛК позволит Компании динамично развиваться и быть эффективным инструментом достижения национальных целей.





Евгений Иванович
Дитрих

Генеральный директор
АО «ГТЛК»

Обращение генерального директора

GRI 102-14

Уважаемые коллеги и партнеры!

В 2020 году ГТЛК подвела итоги долгосрочной программы развития, действовавшей с 2016 года. За 5 лет лизинговый портфель Компании вырос в 6 раз и составил 1,3 трлн рублей, активы увеличились в 5 раз и достигли 981 млрд рублей, выплаченные дивиденды превысили миллиард рублей. Совместно с профильными министерствами ГТЛК разработала ряд новых программ с госучастием и эффективно выполняет их. Мы в несколько раз расширили наш парк техники, который составил 309 единиц воздушного флота, 167 единиц водного транспорта, 99 тыс. единиц железнодорожных вагонов, 13,4 тыс. единиц пассажирской, дорожной и специальной техники. Компания стала абсолютным лидером рынка и по лизинговому портфелю, и по новому бизнесу, доля на российском рынке — 25%.

В прошедшем году нам потребовался весь накопленный опыт, чтобы справиться с вызовами пандемии. В непростых условиях Компания продолжала выполнять поставленные Правительством РФ задачи по программам с госучастием

и национальным проектам. Даже во время экономического спада ГТЛК продолжала расти: выручка Компании превысила показатели 2019 года на 34%.

Но это не означает, что в трудные времена мы сфокусировались исключительно на развитии собственного бизнеса. ГТЛК по-новому расставила акценты в деятельности и сосредоточилась на том, чтобы сделать жизнь граждан лучше и удобнее. Ответственное ведение бизнеса, готовность разделять и создавать общие ценности становятся всё более значимыми факторами успеха в постковидном мире. Компания соблюдает базовые принципы устойчивого развития, направленные на создание долгосрочных решений с учетом экологических, экономических и социальных аспектов.

Наша работа приводит к осязаемым, конкретным результатам. За прошедший год каждый шестнадцатый пассажир совершил перелет самолетами ГТЛК. Вертолеты санитарной авиации выполнили около 14 тыс. вылетов — и спасли тысячи жизней. Транспорт ГТЛК соеди-

няет города, делает поездки безопасными и комфортными, в том числе и для маломобильных граждан. Сегодня наша техника работает уже в 79 регионах России.

Каждый рубль, вложенный в программы ГТЛК, влияет на конечную цену билета для пассажира и на стоимость груза для потребителя. Современная отечественная техника не только экологичнее, но и в 2 раза экономичнее в эксплуатации, что снижает расходы транспортных компаний и удешевляет проезд. Мы гордимся, что год от года наша работа становится всё более значимой для каждого жителя страны.

Достигнутые результаты — заслуга коллектива ГТЛК. Компетенция и высокая квалификация команды позволяют нам сохранять лидерство и с уверенностью смотреть в будущее.



Влияние пандемии COVID-19 на деятельность ГТЛК

Пандемия коронавирусной инфекции стала главным вызовом 2020 года. Мировая экономика пережила сильнейшую за 90 лет рецессию: ВВП упал на 4,3% к показателю 2019 года.

Транспортная отрасль вошла в число наиболее пострадавших от COVID-19. Закрытие государственных границ, введение ограничений на передвижение людей и товаров, разрыв логистических цепочек, снижение спроса и покупательной способности негативно отразились на международных и внутренних перевозках.

Эти факторы сдерживали и развитие российского рынка лизинга. Количество новых сделок снизилось, а объем реструктуризаций вырос ([подробнее в разделе «Лизинг и операционная аренда. Обзор рынка»](#)).

В условиях кризиса ГТЛК работала в тесном контакте со всеми заинтересованными сторонами для решения общих проблем и шла навстречу ответственным клиентам с хорошим трек-рекордом. Компания удовлетворила почти все заявки на реструктуризацию в связи с реальными трудностями, вызванными пандемией коронавируса. ГТЛК снизила долговую нагрузку на транспортные организации на 18,1 %. Это позволило клиентам Компании перераспределить финансовые потоки и стабилизировать работу в сложных экономических условиях.

В разгар пандемии COVID-19 Компания оперативно перестроила свою работу, что позволило нивелировать последствия коронавируса. Приоритетной задачей стала защита здоровья сотрудников.

В марте 2020 года большая часть персонала была временно переведена на работу в дистанционном формате. Чтобы предотвратить инфицирование работников, оставшихся по служебной необходимости в офисе, Компания заключила договор с медицинской организацией на проведение тест-анализов, регулярное измерение температуры и осмотр сотрудников на признаки респираторных заболеваний ([подробнее в разделах «Управление персоналом» и «Охрана труда»](#)).

Высокий уровень цифровизации бизнес-процессов позволил ГТЛК эффективно работать в новом режиме. В кратчайшие сроки все сотрудники получили круглосуточный удаленный доступ к внутренним сервисам и информационным системам ГТЛК ([подробнее в разделе «Цифровизация деятельности Компании»](#)).

Режим дистанционной работы и сопутствующие ограничения не повлияли на производственные показатели Компании. По итогам 2020 года ГТЛК выполнила план по объему нового бизнеса с лучшим результатом в отрасли. Несмотря на нарушение логистических цепочек, ГТЛК поставила клиентам 16,6 тыс. единиц грузовых вагонов, 21 единицу воздушного транспорта, 27 единиц водного транспорта, 1,4 тыс. единиц пассажирской и дорожной техники.

В период пандемии и изоляции ГТЛК вошла в контур реализации национального проекта «Безопасные и качественные автомобильные

дороги», полностью закрыла поставки 2020 года и досрочно начала выполнение плана 2021 года по обновлению пассажирского транспорта. Компания передала в лизинг транспортным предприятиям 14 городских агломераций 691 единицу пассажирской техники на льготных условиях ([подробнее в разделе «Реализация программ с государственным участием»](#)).

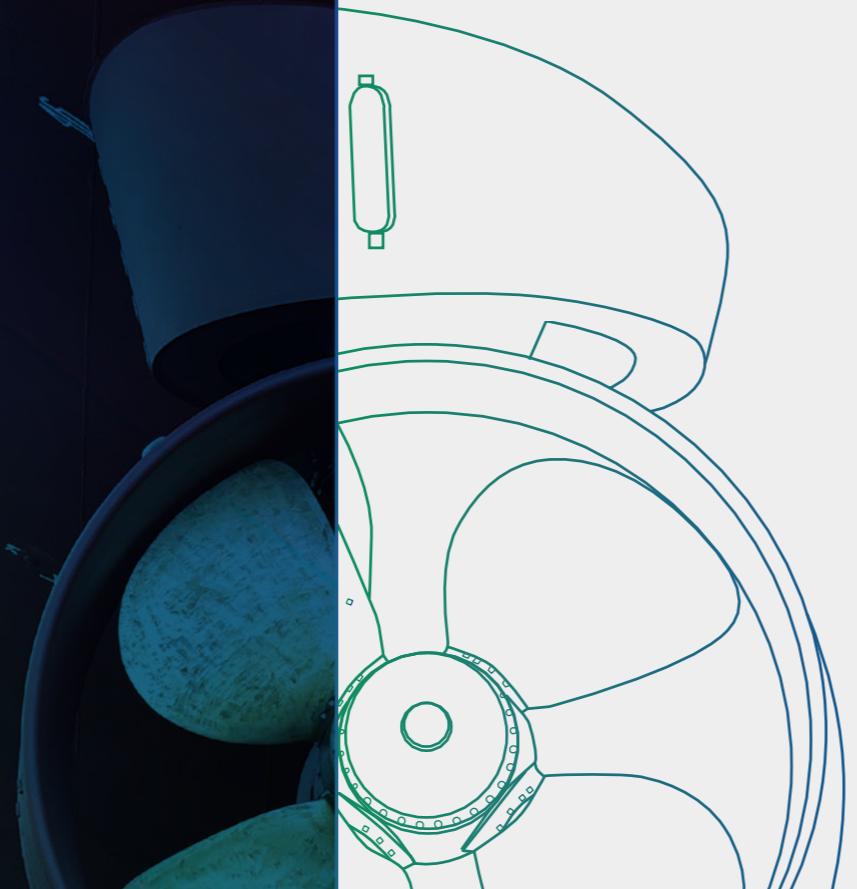
ГТЛК сохраняет высокую финансовую устойчивость и низкую долю проблемной задолженности. Она составляет 0,9 % от величины портфеля, что значительно ниже, чем в целом по рынку. Доход ГТЛК от основной деятельности по итогам 2020 года остался на уровне 2019 года, при этом выручка Компании выросла на 34 % — до 81,3 млрд руб. ([подробнее в разделе «Обзор финансовой деятельности»](#)).

ГТЛК уверенно преодолела сложный период, что свидетельствует об эффективности выбранной стратегии, выверенном подходе к управлению рисками, а также высоком профессионализме и слаженной работе команды.

02

Профиль ГТЛК

ГТЛК—движущая сила
ГТЛК в цифрах
Инвестиции в развитие отечественного
транспортного машиностроения



01 02 03 04 05 06

ГТЛК
сегодняПрофиль
ГТЛКСтратегический
отчетУстойчивое
развитиеКорпоративное
управлениеФинансовые
результаты

ГТЛК— движущая сила

GRI 102-16

ГТЛК является эффективным инструментом развития стратегически важных сегментов транспортной отрасли, требующих государственной поддержки.

Бизнес-модель ГТЛК позволяет максимизировать привлечение внебюджетных инвестиций в транспортную отрасль и отечественное машиностроение за счет повышения инвестиционной привлекательности и операционной эффективности.

10

программ лизинга
с государственным
софинансированием

1:9

мультипликативный
эффект бюджетных
инвестиций

Миссия ГТЛК

ГТЛК—инструмент реализации государственной политики управления и устойчивого развития транспортной отрасли России, обеспечивающий реализацию государственной поддержки транспортной отрасли, формирование эффективной транспортной инфраструктуры, привлечение внебюджетных инвестиций, развитие отечественного машиностроения наряду с цифровой трансформацией и повышением операционной эффективности Компании.

Цели и задачи ГТЛК

ГТЛК в цифрах

1

Реализация государственной поддержки транспортной отрасли

Реализация программ некоммерческого лизинга, аренды в сегментах, значимых для развития транспортной отрасли страны и требующих государственной поддержки

Реализация транспортно-инфраструктурных проектов с применением механизма лизинга, концессий

3

Поддержка отечественного машиностроения

Создание и развитие спроса на продукцию машиностроения Российской Федерации через консолидацию закупок техники отечественного производства с использованием механизма некоммерческого лизинга, аренды

Стимулирование импортозамещения и развитие экспорта отечественной высокотехнологичной продукции

1133

млрд руб.

Объем инвестиций
в транспортную отрасль¹

млрд
\$3,3

ОБЩАЯ НОМИНАЛЬНАЯ
СТОИМОСТЬ ЛОКАЛЬНЫХ
ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ
И ЕВРООБЛИГАЦИЙ

млрд руб.
221,1

ОБЩАЯ НОМИНАЛЬНАЯ
СТОИМОСТЬ РУБЛЕВЫХ
ОБЛИГАЦИЙ

млрд руб.
114,3

ИНВЕСТИЦИИ
ГОСУДАРСТВА
В КАПИТАЛ ГТЛК¹

№35
в РЭНКИНГЕ
МИРОВЫХ
АВИАЛИЗИНГОВЫХ
КОМПАНИЙ²

ТОП-5
ЭМИТЕНТОВ
ЕВРООБЛИГАЦИЙ
РОССИИ³

2

Привлечение внебюджетных инвестиций в развитие транспортной отрасли

Привлечение внебюджетных инвестиций за счет механизма софинансирования программ и проектов с использованием средств уставного капитала, средств, полученных от его инвестирования, субсидий федерального бюджета и привлеченных средств

Реализация системного подхода к привлечению: использование новых финансовых инструментов, расширение географии заимствований, повышение инвестиционной привлекательности Компании и оптимизация условий заимствований

4

Цифровая трансформация и повышение операционной эффективности Компании

Цифровая трансформация Компании с целью повышения эффективности операционных процессов и совершенствования систем управления

Цифровая трансформация транспортной отрасли в части реализации основных мер по созданию экосистемы цифровой экономики Российской Федерации и преобразованию транспортной инфраструктуры

Создание условий для финансирования проектов по разработке и внедрению цифровых технологий

Кредитные рейтинги¹

Moody's

BA1

Fitch Ratings

BB+

AKPA

A+(RU)

¹ По состоянию на 01.01.2021.

² По данным Cirium, «Portfolio Tracker: Q4 2020».

³ По данным Cbonds по итогам 2020 г.



Бизнес-модель

1 Стратегические цели

Реализация государственной поддержки транспортной отрасли
Поддержка отечественного машиностроения

Привлечение внебюджетных инвестиций в развитие транспортной отрасли
Цифровая трансформация и повышение операционной эффективности Компании

2 Направления деятельности

Финансовый лизинг
Операционная аренда

Международная деятельность

Развитие транспортной инфраструктуры

Цифровая трансформация

Созданная экономическая стоимость

1,1 трлн руб.

Инвестиции ГТЛК в транспортную отрасль

3 Созданные ценности

Государство и общество
Реализация государственных программ в сфере транспорта

Рост инвестиций в основной капитал

Поддержка отечественных производителей транспортной техники

Вклад в ВВП

Налоговые поступления

Работники

Рабочие места

Зарплаты и социальные льготы

Обучение и карьерный рост

4 Вклад в достижение целей Устойчивого развития



2020
Начало

2020
Конец



Инвестиции в развитие отечественного транспортного машиностроения

ГТЛК поддерживает отечественное производство: формирует спрос на продукцию российских предприятий, повышает ее конкурентоспособность, способствует импортозамещению и обеспечивает загрузку машиностроения, в том числе в кризисные периоды.

Поддержка авиастроения

Объем
закупок Объем
инвестиций

224  **156,4**  млрд руб.

Развитие лизинга, аренды самолетов SSJ100
Комсомольский-на-Амуре авиационный завод

46  **95,8**

Развитие лизинга самолетов Л-410
Уральский завод гражданской авиации

19  **7,4**

Развитие лизинга самолетов ИЛ-114-300
Авиационный комплекс им. С. В. Ильюшина

3  **3,9**

Развитие лизинга вертолетов

156  **49,3**

Казанский авиационный завод

106  **28,5**

Улан-Удэнский авиационный завод

50  **20,8**

Поддержка ж/д машиностроения

Объем
закупок Объем
инвестиций

94 489  **307,6**  млрд руб.

Развитие лизинга пассажирских вагонов

358  **20,2**

Демиховский машиностроительный завод

350  **19,7**

Тверской вагоностроительный завод

8  **0,5**

Развитие лизинга инновационных грузовых вагонов

66 102  **198,2**

Тихвинский машиностроительный завод

63 602  **191**

Уралвагонзавод

2500  **7,2**

Поддержка судостроения

Объем
закупок Объем
инвестиций

116  **122,2**  млрд руб.

Развитие лизинга водного транспорта

114  **112,2**

Завод «Красное Сормово»

36  **33,2**

Окская судоверфь

45  **32,7**

Завод «Звезда»

5  **26,3**

Невский судостроительно-судоремонтный завод

6  **5,6**

Прочие

22  **14,4**

Развитие паромного сообщения с островом Сахалин

Амурский судостроительный завод

2  **10**

Поддержка производства пассажирского транспорта

Объем
закупок Объем
инвестиций

6 538  **41,7**  млрд руб.

ЛиАЗ

1775  **14**

НЕФАЗ

470  **4,9**

ПАЗ

2 004  **4**

ПК Транспортные системы

109  **3,4**

VOLGABUS

426  **3,4**

КАВЗ

362  **3,1**

Прочие

1392  **8,9**

Стратегический отчет

03

СФЕРЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГТЛК
ОБЗОР ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
СТРАТЕГИЯ И ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ
ПРИОБРЕТЕНИЕ АКТИВОВ ВЭБ-ЛИЗИНГ
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

01 ГТЛК сегодня
02 Профиль ГТЛК
03 Стратегический отчет
04 Устойчивое развитие
05 Корпоративное управление
06 Финансовые результаты

GRI 102-2

Сфера деятельности ГТЛК

В 2020 году ГТЛК завершила Долгосрочную программу развития. За пять лет ее действия Компания укрепилась в статусе абсолютного лидера лизингового рынка России. С 2016 года портфель ГТЛК вырос почти в 6 раз, количество программ с государственным софинансированием увеличилось с 3 до 10, а доля на рынке достигла 25%.

25%
доля ГТЛК
на рынке
лизинга

Накопленный Компанией потенциал стал особенно востребованным в период пандемии COVID-19. В тяжелые для экономики времена ГТЛК зарекомендовала себя не только как стратегический инструмент Правительства РФ для реализации госпрограмм и нацпроектов, но и проявила себя в антикризисной роли, поддержала транспортные организации. Несмотря на объективные трудности, в 2020 году ГТЛК продолжила выполнять задачи по развитию

транспортной отрасли, поставленные акционером — Российской Федерацией. Компания авансировала производство нового транспорта, загрузила мощности машиностроительных предприятий и передала в лизинг более 18 тыс. единиц современной техники — воздушных судов, грузовых вагонов, водного транспорта и пассажирской техники.

Лизинг и операционная аренда — основные направления деятельности ГТЛК. Ориентируясь на потребности клиентов и государственные задачи, Компания предлагает лизинговые программы для всех сегментов транспортной отрасли. ГТЛК поставляет в лизинг и аренду воздушный, водный, железнодорожный, городской общественный и автомобильный транспорт, специальную технику и оборудование.

На базе лизинговой платформы GTLK Global Business Компания активно работает на международных рынках лизинга. В качестве инвестора и поставщика лизингового имущества ГТЛК участвует в развитии объектов транспортной инфраструктуры.

Компания формирует условия для финансирования проектов по разработке и внедрению цифровых технологий.

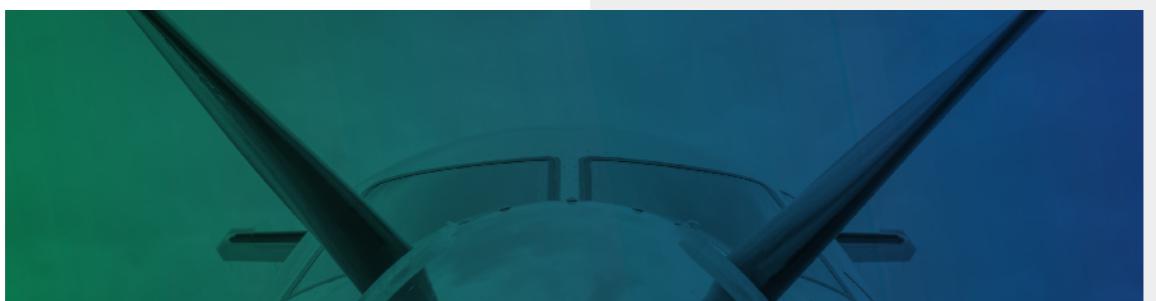
Деятельность ГТЛК способствует развитию транзитного потенциала и транспортной инфраструктуры страны, обновлению и пополнению парков предприятий современной экологичной и качественной техникой отечественного производства, а также сохранению и созданию новых рабочих мест в реальном секторе российской экономики.

ГТЛК привлекает в транспортную отрасль России внебюджетные инвестиции с использованием различных финансовых инструментов. В период 2009–2020 гг. Компания инвестировала в транспортную отрасль 1133 млрд руб., из которых только 114,3 млрд руб. приходится на долю государства.

На каждый рубль бюджетных средств, внесенных в капитал ГТЛК, по состоянию на декабрь 2020 года привлечено 9 рублей из внебюджетных источников.

GRI 102-6

Лизинг и операционная аренда



ГТЛК — лидер рынка в сегментах лизинга авиационной, железнодорожной техники и водного транспорта, а также ведущая лизинговая компания России по предоставлению услуг операционной аренды и владелец крупнейшего парка энергоэффективной техники в лизинге.

ГТЛК оказывает услуги предприятиям крупного корпоративного, малого и среднего бизнеса как на территории Российской Федерации, так и за рубежом. В секторах, определяемых государством как приоритетные, значимые и требующие поддержки, ГТЛК реализует программы лизинга с государственным софинансированием на льготных условиях.

Обзор рынка

Динамика развития лизингового рынка в 2020 году

Последствия пандемии COVID-19 негативно повлияли на лизинговую отрасль. Согласно данным рейтингового агентства «Эксперт РА», по итогам 2020 года российский рынок лизинга снизился на 6%, а объем нового бизнеса составил 1,4 трлн руб.

Основные показатели развития лизингового рынка России в 2015–2020 гг.



В большей степени пострадал капиталоемкий корпоративный сегмент лизинга. Снижение интенсивности грузовых и пассажирских перевозок привело к заморозке планов компаний по обновлению и расширению парков техники. Соответственно, сократились сегменты лизинга ж/д техники (-26%), авиа техники (-15%), морских и речных судов (-36%).

При этом объем нового бизнеса в розничных сегментах увеличился на 9%, удержав рынок от более существенного падения. Выросли сегменты строительной техники (+18%) и легкового автотранспорта (+6%), с/х техники (+77%), телекоммуникационного оборудования (+57%), медицинской техники (+56,7%), машиностроительного оборудования (+33%).



Структура лизингового рынка России по объему нового бизнеса в 2020 г., %

- 21 Грузовой автотранспорт
- 20 Легковые автомобили
- 13 Железнодорожная техника
- 11 Строительная и дорожная техника
- 7 Суда (морские и речные)
- 5 Авиатранспорт
- 5 Сельскохозяйственная техника
- 18 Прочее



Структура лизингового рынка России по объему портфеля на 01.01.2021, %

- 30 Железнодорожная техника
- 17 Авиатранспорт
- 13 Суда (морские и речные)
- 10 Грузовой автотранспорт
- 8 Легковые автомобили
- 5 Строительная и дорожная техника
- 4 Недвижимость
- 13 Прочее

5,2
трлн руб.

совокупный портфель
лизинговых компаний
на 1 января 2021 г.

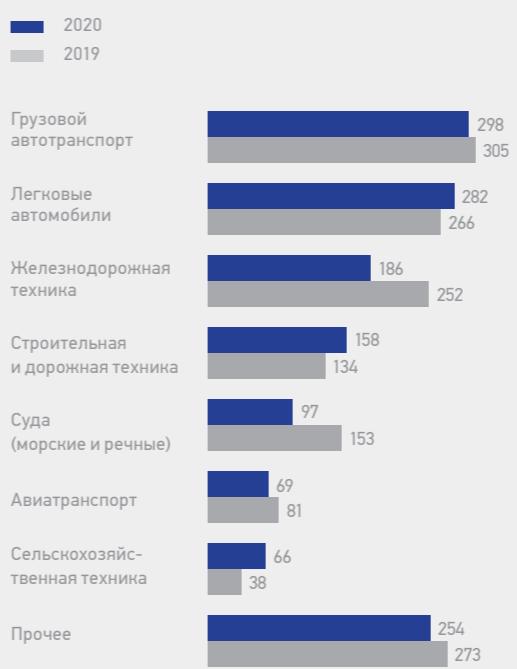
-6 %

сокращение рынка
лизинга за 2020 г.

+57 %

прирост сегмента лизинга
телекоммуникационного
оборудования в 2020 г.

Динамика сегментов лизингового рынка России за 2019–2020 гг. по объему нового бизнеса, млрд руб.



Лизинговый портфель увеличился на 6%, достигнув к 1 января 2021 года 5,2 трлн руб. Рост лизингового портфеля обусловлен увеличением объема реструктуризаций лизинговых договоров и переоценкой валютных договоров из-за ослабления курса рубля.

Падение выручки предприятий транспортного сектора привело к росту проблемной задолженности. По оценке Банка России, реструктуризация лизинговых платежей на рынке составила 23% от совокупного лизингового портфеля. Были удовлетворены до 88% клиентских заявок на отсрочку платежей. Средняя по рынку доля проблемной задолженности в портфеле финансового лизинга, по данным Центробанка, выросла с 2% в начале 2020 года до 10,2% к концу 2020 года.

Рост объема проблемных активов на балансах лизинговых компаний привел к увеличению уровня резервирования и, как следствие, снижению показателей рентабельности.

Положение ГТЛК

ГТЛК сохраняет за собой статус крупнейшей лизинговой компании России по объему портфеля (1,3 трлн руб.). Доля Компании на рынке в 2020 году выросла с 22 до 25 %.

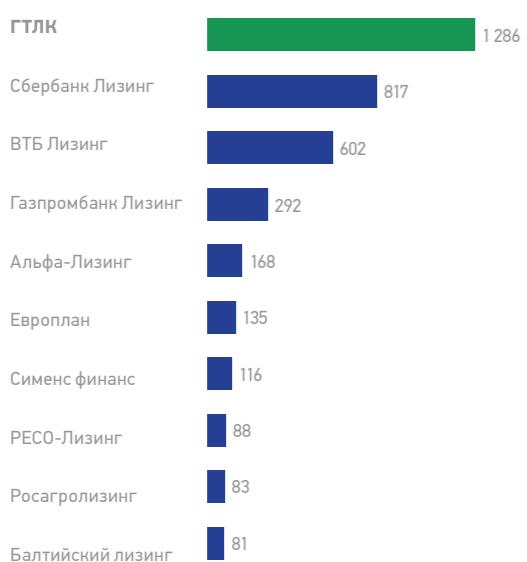
Несмотря на сложные условия работы в период пандемии и сокращение объема заключенных сделок, по итогам прошлого года Компания вышла на первое место по объему нового бизнеса¹.

ГТЛК лидирует во всех ключевых для себя сегментах рынка — в авиационном, железнодорожном и водном транспорте — по объему портфеля и нового бизнеса. В сегменте лизинга автобусов и троллейбусов ГТЛК занимает первое место по объему нового бизнеса.

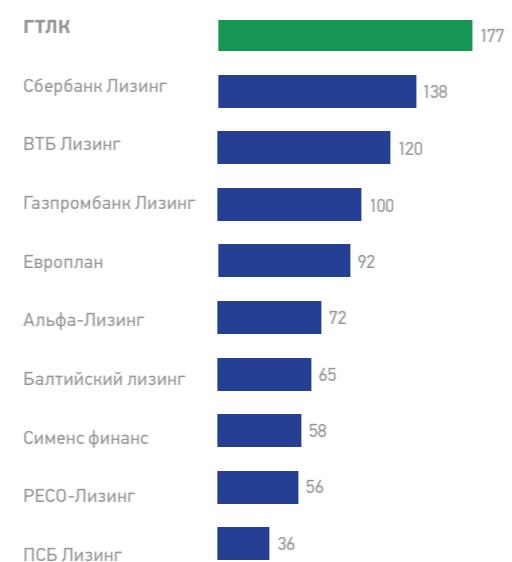
ГТЛК — ведущая лизинговая компания России с долей 59 % в общем объеме лизингового портфеля в сегменте операционной аренды.

Активная деятельность зарубежной лизинговой платформы GTLK Global Business обеспечивает ГТЛК место в ТОП-35 мировых авиализинговых компаний².

ТОП-10 лизинговых компаний России по объему лизингового портфеля³ на 01.01.2021, млрд руб.

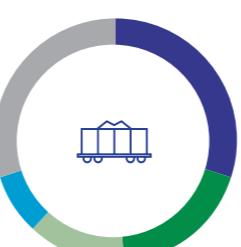


ТОП-10 лизинговых компаний России по объему нового бизнеса³ на 01.01.2021, млрд руб.



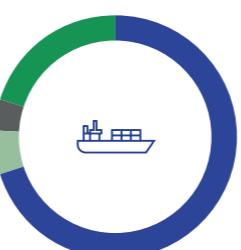
№1 в сегменте авиатранспорта

34% ГТЛК
22% Сбербанк Лизинг
20% ВТБ Лизинг
3% Газпромбанк Лизинг
20% Прочие



№1 в сегменте ж/д транспорта

30% ГТЛК
19% ВТБ Лизинг
13% Сбербанк Лизинг
8% Трансфин-М
30% Прочие



№1 в сегменте водного транспорта

70% ГТЛК
6% Сбербанк Лизинг
4% МАШПРОМЛИЗИНГ
20% Прочие

Прогноз развития рынка на 2021 год

Постепенное восстановление экономики в 2021 году при отсутствии новых шоков будет способствовать возвращению к прежним темпам роста и дальнейшему развитию лизинговой отрасли.

По оценке рейтингового агентства «Эксперт РА», на фоне возобновления экономической активности и реализации отложенного спроса объем лизингового рынка в 2021 году по базовому сценарию вырастет на 12 % к показателю прошлого года и составит около 1,6 трлн руб.

Сегмент лизинга железнодорожного транспорта продолжит сокращаться (-18 % к показателю 2020 года) в условиях сохранения низких арендных ставок на полувагоны при их профиците и слабом восстановлении спроса на ж/д перевозки.

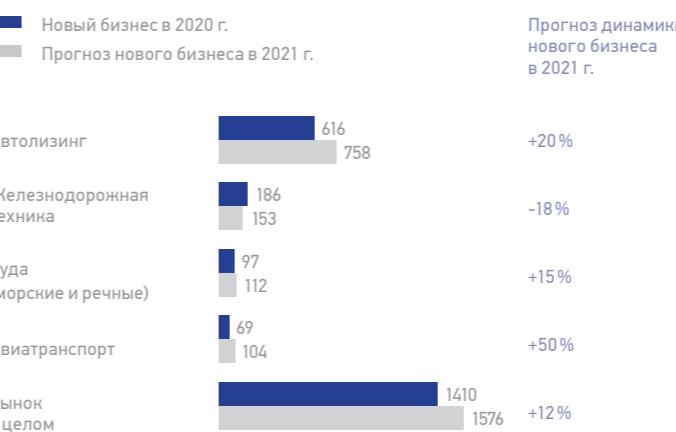
Лизинг авиатранспорта ожидает постепенное восстановление и прирост нового бизнеса (+50 %) за счет эффекта низкой базы в 2020 году и государственной поддержки поставки отечественных самолетов SSJ100.

Развитию рынка водного транспорта в 2021 году (+15 %) будут способствовать рост спроса на суда для освоения шельфовых месторождений и Арктики, а также высокая потребность в обновлении изношенного флота внутреннего водного транспорта.

Рост сегмента автолизинга (+20 %) будет обусловлен потребностью в обновлении устаревшего парка грузовых автомобилей и автобусов, наличием государственных программ поддержки и инвестиционной активностью малого и среднего бизнеса.

Пессимистичный сценарий развития лизингового рынка в 2021 году возможен в случае низких темпов вакцинации, дальнейшего ослабления курса рубля и падения среднегодовой цены на нефть марки Brent ниже отметки 55 долларов за баррель. В данных условиях объем нового бизнеса по итогам года вырастет менее чем на 10 %, а объем рынка не превысит 1,5 трлн руб.

Прогноз динамики сегментов лизинга в 2021 г., млрд руб. (% к 2020 г.)



¹ В рэнкинге крупнейших лизинговых компаний по методологии «Эксперт РА».

² Согласно рэнкингу Cirium по итогам 4 кв. 2020 г.

³ По итогам исследования «Эксперт РА» за 2020 г.

Обзор операционной деятельности

Основные показатели операционной деятельности ГТЛК

1 Лизинговый портфель по сумме обязательств, или чистый лизинговый портфель (ЧЛП)

Сумма обязательств контрагентов по всем действующим договорам финансовой и операционной аренды, договорам займа, выданным предприятиям транспортного комплекса, за вычетом полученных по данным договорам платежей по состоянию на конец отчетного периода.

Чистый лизинговый портфель

1 292,8
млрд руб.

объем чистого лизингового портфеля ГТЛК по итогам 2020 года

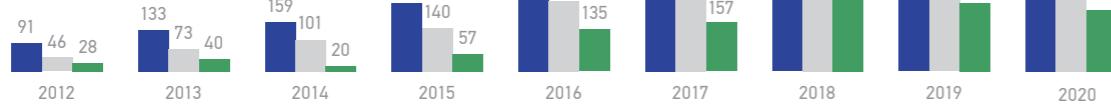
Портфель по ЧЛП на 17% больше аналогичного показателя 2019 года. Хотя пандемия и наложила значительные ограничения на транспортную отрасль, ГТЛК по итогам года смогла достичь запланированного объема нового бизнеса. Увеличение чистого лизингового портфеля обусловлено ростом объема нового бизнеса в отчетный период. Дополнительным фактором роста стала переоценка выраженных в валюте обязательств лизингополучателей (арендаторов).

2 Лизинговый портфель по остатку невозмещенных инвестиций, или лизинговый портфель по остатку возмещения контрактной стоимости без НДС (ОНИ)

Сумма инвестиций, необходимых для приобретения имущества по действующим договорам лизинга, аренды и договорам займа, выданным третьим лицам, уменьшенная на величину возмещения контрактной стоимости в полученных лизинговых/арендных платежах и сумм, принятых в погашение по договорам займа, за вычетом НДС.

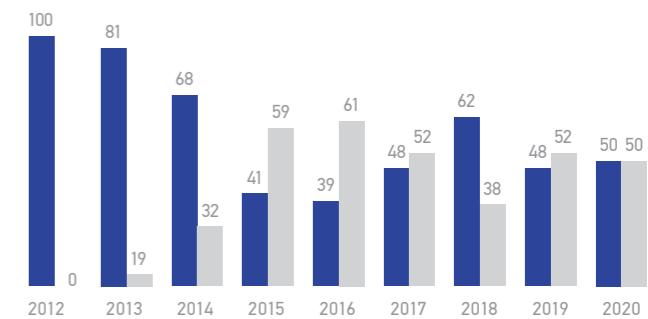
3 Объем нового бизнеса (инвестиции в имущество)

Объем инвестиций в имущество по договорам финансовой и операционной аренды, в рамках исполнения обязательств по которым начались взаиморасчеты в отчетном периоде, а также займов, выданных предприятиям транспортного комплекса в отчетном периоде.



По состоянию на 31 декабря 2020 года в лизинговый портфель включены 678 договоров², в том числе:

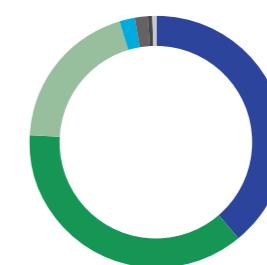
103 договора некоммерческого лизинга;
17 договоров в рамках программы некоммерческого лизинга наземного пассажирского и морского транспорта;
44 договора в рамках программы по развитию лизинга, аренды воздушных судов SSJ100;
110 договоров по программе лизинга вертолетов;
17 договоров по программе лизинга Л-410;
9 договоров по программе лизинга водного транспорта;
268 договоров коммерческого лизинга;
82 договора операционной аренды;
2 договора на поставку оборудования для транспортно-логистического комплекса;
26 договоров в рамках национального проекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги» (БКАД).



Изменение структуры лизингового портфеля по видам лизинга, %³

Финансовый лизинг
Операционная аренда

Структура лизингового портфеля по видам транспорта, %, 2019 г.³



39,1 Railway transport
37 Air transport
19,2 Water transport
2,1 Transport infrastructure
1,6 Passenger automobile transport
0,7 Road building equipment
0,2 Other

Лизинговый портфель ГТЛК³ диверсифицирован и сбалансирован по ключевым направлениям деятельности. По итогам 2020 года доля финансового лизинга и долгосрочной операционной аренды авиационного транспорта снизилась с 37 до 34%. Доля лизинга железнодорожного транспорта за год сократилась с 39 до 34%. Доля водного транспорта в структуре портфеля выросла—с 19% в 2019 году до 27% в 2020 году.

79,3% объема портфеля составляет коммерческий лизинг.

В структуре реализуемых программ с государственным участием большая доля приходится на программу развития лизинга, аренды самолетов SSJ100.

Средневзвешенный срок действия договоров в лизинговом портфеле ГТЛК составляет 11,3 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля просроченной задолженности к общему объему обязательств лизингополучателей находится на уровне 0,88%.



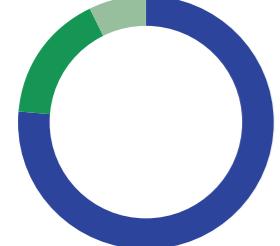
Структура лизингового портфеля по видам транспорта, %, 2020 г.³

33,5 Railway transport
34,4 Air transport
27,3 Water transport
2,4 Transport infrastructure
1,8 Passenger automobile transport
0,4 Road building equipment
0,2 Other

¹ По данным управленческой отчетности (ЧЛП).

² По данным управленческой отчетности.

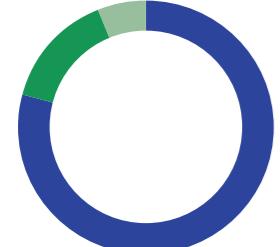
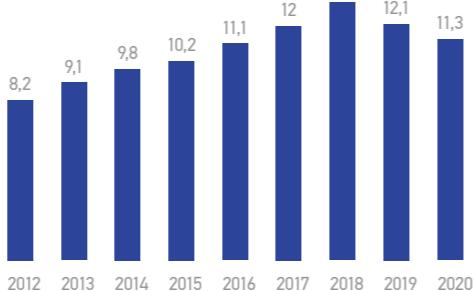
³ По ОНИ по данным управленческой отчетности.



Структура лизингового портфеля в разрезе программ, %, 2019 г.¹

76,4 КОММЕРЧЕСКИЙ ЛИЗИНГ
16,3 ПРОГРАММЫ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ
8,9 SSJ100
4,3 Вертолеты
1,4 Сухогрузные и пассажирские скоростные суда
1,1 Наземный пассажирский и морской транспорт
0,6 Л-410
7,2 НЕКОММЕРЧЕСКИЕ ПРОГРАММЫ
4,5 Водный транспорт
1,9 Железнодорожный транспорт
0,1 Дорожно-строительная, коммунальная и спецтехника
0,6 Автотранспорт
0,2 Региональная авиация

Средневзвешенный срок действия договоров по остатку обязательств (в ЧЛП ГТЛК), лет



Структура лизингового портфеля в разрезе программ, %, 2020 г.¹

79,3 КОММЕРЧЕСКИЙ ЛИЗИНГ
14,6 ПРОГРАММЫ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ
7,3 SSJ100
3,5 Вертолеты
2,2 Сухогрузные и пассажирские скоростные суда
0,7 Наземный пассажирский и морской транспорт
0,6 Л-410
0,4 БКАД
6,1 НЕКОММЕРЧЕСКИЕ ПРОГРАММЫ
3,9 Водный транспорт
1,3 Железнодорожный транспорт
0,05 Дорожно-строительная, коммунальная и спецтехника
0,7 Автотранспорт
0,1 Региональная авиация

Уровень проблемности лизингового портфеля (доля просроченных платежей в ЧЛП ГТЛК)



Новый бизнес в 2020 году

195,8 млрд руб.

объем нового бизнеса ГТЛК в 2020 году²

По этому показателю Компания заняла первое место на российском рынке лизинговых услуг³. Около 36 % объема нового бизнеса ГТЛК пришлось на операционную аренду — на 8 % меньше, чем годом ранее.

Новые сделки по сумме инвестиций в 2020 году, укрупненно по группам компаний

Контрагент	Сумма сделки, млн руб.	Доля в новом бизнесе, %
1. «Новатэк»	59 070	30,2
2. «Первая Грузовая Компания»	20 577	10,5
3. ГК «Рейл Гарант»	16 359	8,4
4. ГК «РТК»	14 040	7,2
5. «НефтеТрансСервис»	10 440	5,3
6. ГК «Аэрофлот»	9 675	4,9
7. «Ред Вингс»	6 649	3,4
8. ГК Pola	6 198	3,2
9. Lion Air	6 070	3,1
10. ГПКК «Центр транспортной логистики»	5 270	2,7
11. «Альфа»	5 115	2,6
12. «Русская Перевозочная Компания»	3 480	1,8
13. Emirates	3 383	1,7
14. ХТК «Питеравто»	3 275	1,7
15. СК «Идель»	3 000	1,5
16. ГК «Фрейт Вилладж РУ»	2 744	1,4
17. Clearlake Shipping	1 759	0,9
18. Группа «РесурсТранс»	1 369	0,7
19. МУП «Ульяновскэлектротранс»	1 363	0,7
20. «Сибирская легкая авиация»	1 200	0,6
21. Прочие контрагенты	14 734	7,5

Доля некоммерческого лизинга в общем объеме нового бизнеса в 2020 году составила 18%, в том числе:

1. БКАД	5,5 %
2. Сухогрузные и пассажирские скоростные суда	4,6 %
3. SSJ100	3,4 %
4. Автотранспорт и ДСТ	2,2 %
5. Вертолеты	1,7 %
6. Л-410	0,6 %

Доля коммерческого лизинга в общем объеме нового бизнеса составила 82%, в том числе:

Финансовый лизинг	47,4 %
Операционная аренда	34,6 %

¹ По ОНП по данным управленческой отчетности.

² Данные управленческого учета на 31 декабря 2020 г.

³ По результатам исследования «Эксперт РА».

GRI 201-4

Реализация программ с государственным участием

ГТЛК является эффективным инструментом развития стратегически важных сегментов транспортной отрасли, требующих государственной поддержки.

Компания широко использует механизмы некоммерческого лизинга для обновления парков пассажирского и грузового транспорта. Оптимальное использование государственных инвестиций и возможности Компании по привлечению средств из внебюджетных источников позволяют добиться ускоренных темпов развития в ключевых секторах экономики.

Совместно с Минтрансом России, Минпромторгом России и Минцифры России ГТЛК реализует 10 программ с государственным софинансированием.

Программы ГТЛК:

- ◆ стимулируют и поддерживают спрос на продукцию отечественного транспортного машиностроения;
- ◆ ускоряют рост инвестиций в основной капитал в транспортной отрасли;
- ◆ повышают качество и безопасность транспортных услуг;
- ◆ сохраняют и создают рабочие места на предприятиях отечественного машиностроения.

Объемы программ с государственным софинансированием в 2020 году

ГТЛК эффективно использует бюджетные средства и реализует крупные государственные проекты в сфере развития транспортной отрасли. В 2020 году ГТЛК получила бюджетные инвестиции в объеме 17,1 млрд руб. на приобретение самолетов Ил-114-300, вертолетов Ми-8, Ансат и Ми-38, а также на развитие лизинга гражданских судов водного транспорта.

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 24 декабря 2019 г. № 1798¹ в 2020 году ГТЛК предоставлены средства федерального бюджета в объеме:

3,9
млрд руб.

на приобретение в 2023 году 3 самолетов Ил-114-300 производства ПАО «Авиационный комплекс им. С. В. Ильюшина»

8,14
млрд руб.

на приобретение в 2022–2023 гг. 36 вертолетов производства АО «Вертолеты России» (26 Ми-8, 8 Ансат и 2 Ми-38)

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 25 декабря 2019 г. № 1825² АО «ГТЛК» предоставляются средства из федерального бюджета в размере 5,09 млрд руб. в 2020 году и 5 млрд руб. в 2021 году на приобретение в 2020–2024 гг. 14 единиц гражданских судов водного транспорта.

Кроме того, в соответствии с постановлением Правительства РФ от 17 июня 2020 г. № 867³ в 2020 году АО «ГТЛК» получена субсидия в размере 5,88 млрд руб. в целях возмещения потерь в доходах при предоставлении лизингополучателю скидки до 60% по договорам лизинга наземного общественного пассажирского транспорта в рамках реализации национального проекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги».

¹ Постановление Правительства Российской Федерации от 24 декабря 2019 г. № 1798 «О предоставлении в 2019 году субсидии из федерального бюджета публичному акционерному обществу "Государственная транспортная лизинговая компания" на осуществление капитальных вложений в приобретение объектов недвижимого имущества — воздушных судов отечественного производства».

² Постановление Правительства Российской Федерации от 25 декабря 2019 г. № 1825 «О предоставлении субсидии из федерального бюджета публичному акционерному обществу "Государственная транспортная лизинговая компания" на осуществление капитальных вложений в приобретение объектов недвижимого имущества — гражданских судов водного транспорта».

³ Постановление Правительства Российской Федерации от 17 июня 2020 г. № 867 «О предоставлении субсидии ПАО "ГТЛК" в целях возмещения потерь в доходах при предоставлении лизингополучателю скидки по договорам лизинга подвижного состава наземного общественного пассажирского транспорта».

⁴ По стоимости передаваемого в лизинг имущества.

⁵ В программе не указан целевой показатель.

Реализация программ с государственным софинансированием

	Объем бюджетных средств	Фактический объем инвестиций по программе на 31.12.2020	Плановый объем инвестиций ГТЛК по программе	Объем закупок по программе	Передано по программе на 31.12.2020
Мероприятие нацпроекта БКАД	20 млрд руб. в 2020–2024 гг.	10,7 млрд руб. в 2020 г.	33 млрд руб. в 2020–2024 гг.	Более 2 тыс. ед. в 2020–2024 гг.	691 ед.
Лизинг пассажирского транспорта	4,9 млрд руб. в 2015 г.	10,8 млрд руб. ⁴ в 2015–2020 гг.	11,1 млрд руб.	924 ед.	918 ед.
Лизинг паромов	5,54 млрд руб. в 2016–2017 гг.: 3,56 млрд руб. в 2016 г. 1,98 млрд руб. в 2017 г.	10 млрд руб. в 2016–2018 гг.	10 млрд руб.	2 ед.	На стадии строительства
Лизинг сухогрузов, пассажирских и дноуглубительных судов	16 млрд руб. в 2018–2021 гг.: 5,9 млрд руб. в 2018 г. 5,1 млрд руб. в 2020 г. 5 млрд руб. в 2021 г.	17 млрд руб. в 2019–2020 гг.	25,1 млрд руб.	27 ед.	11 ед.
Лизинг SSJ100	45,8 млрд руб. в 2015–2019 гг.: 30 млрд руб. в 2015 г. 4 млрд руб. в 2016 г. 9,8 млрд руб. в 2018 г. 2 млрд руб. в 2019 г.	95,8 млрд руб. в 2015–2020 гг.	95,8 млрд руб.	46 ед.	46 ед.
Лизинг Л-410	4,2 млрд руб. в 2016–2019 гг.: 1 млрд руб. в 2016 г. 2 млрд руб. в 2017 г. 1,2 млрд руб. в 2019 г.	7,4 млрд руб. в 2016–2020 гг.	7,7 млрд руб.	19 ед.	14 ед.
Лизинг Ил-114-300	3,9 млрд руб. в 2020 г.	3,9 млрд руб. в 2020 г.	4,3 млрд руб.	3 ед.	На стадии строительства
Лизинг вертолетов	26 млрд руб. в 2016–2020 гг.: 3,8 млрд руб. в 2016 г. 7,3 млрд руб. в 2017 г. 5 млрд руб. в 2018 г. 1,7 млрд руб. в 2019 г. 8,1 млрд руб. в 2020 г.	49,3 млрд руб. в 2016–2020 гг.	61,4 млрд руб.	156 ед.	102 ед.
Лизинг цифровых активов	3 млрд руб. в 2019 г.	2,95 млрд руб. ⁴ в 2020 г.	10,3 млрд руб.	Не менее 10 проектов в 2020–2024 гг.	—
Лизинг отечественной дорожной техники и автотранспорта	10 млрд руб. в 2009 г.	29,9 млрд руб. в 2009–2020 гг.	29,9 млрд руб. ⁵	7 632 ед.	7 632 ед.

Международная деятельность

Развитие GTLK Global Business

Международная деятельность ГТЛК направлена на развитие экспорта финансовых, лизинговых услуг и содействие экспорту российской высокотехнологичной продукции. Для эффективной работы на зарубежных рынках создана специальная лизинговая платформа GTLK Global Business. В нее входят дочерние компании GTLK Europe Designated Activity Company (зарегистрирована в 2012 году в Республике Ирландия), GTLK Asia Limited (зарегистрирована в сентябре 2018 года в Гонконге) и GTLK Middle East (зарегистрирована в октябре 2018 года в ОАЭ). Приоритеты деятельности зарубежной лизинговой платформы соответствуют задачам национального проекта «Международная кооперация и экспорт» и Стратегии развития экспорта услуг до 2025 года¹.

Под экспортом финансовых и лизинговых услуг на примере GTLK Global Business понимаются:

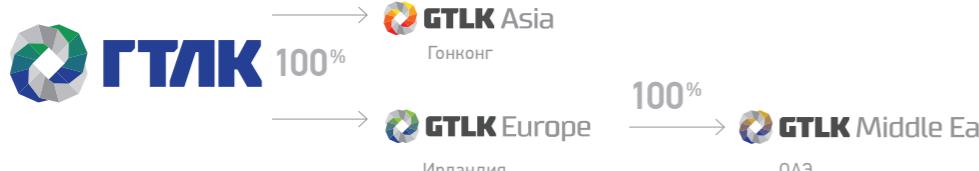
- ◆ привлечение финансирования на международном рынке с использованием гарантий материнской компании АО «ГТЛК» в целях оказания услуг лизинга и аренды на зарубежном рынке;
- ◆ направление части прибыли групп компаний GTLK Global Business, полученной в результате оказания финансовой услуги (лизинга) на международном рынке, в адрес материнской компании (АО «ГТЛК») в виде дивидендов;
- ◆ перечисление дивидендов АО «ГТЛК», включающих дивиденды от международной деятельности в соответствии с консолидированной отчетностью по МСФО, в бюджет Российской Федерации.

Структура воздушного флота GTLK Global Business

AIRBUS ²				
12	12	12	6	2
A321	A320	A319	A220-300	A330
BOEING				
1	6	1	15	1
747-83QF	777-300ER	737-500	737 NextGen	777-200LR
BOMBARDIER				
2	1			
CL600	CRJ200 LR			
71 				

Структура водного флота GTLK Global Business

СУХОГРУЗЫ			ПАССАЖИРСКИЕ СУДА		БАРЖИ	
20			4		2	
SУДА СПЕЦ. НАЗНАЧЕНИЯ			ПЛАВУЧИЕ КРАНЫ		БУКСИРЫ	
3			2		3	
НЕФТЕТАНКЕРЫ			35 			
1						



Структура лизингополучателей по странам³



16
ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЕЙ
АВИАТЕХНИКИ
В 11 СТРАНАХ

10
ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЕЙ
ВОДНОГО ТРАНСПОРТА
В 4 СТРАНАХ

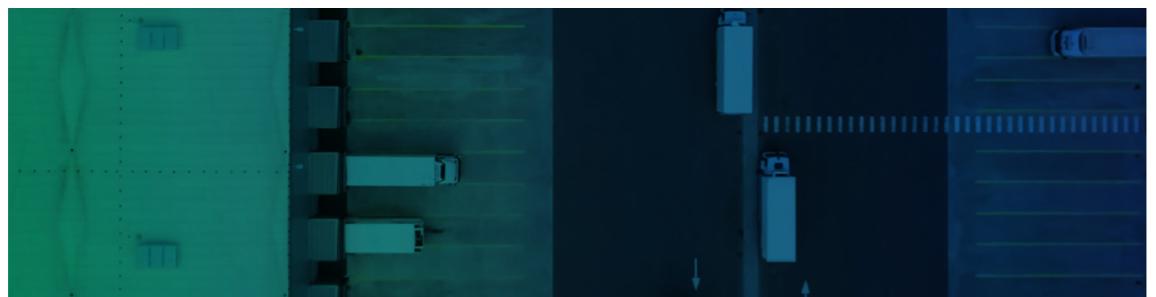
¹ Распоряжение Правительства Российской Федерации от 14 августа 2019 г.

№ 1797-р «Об утверждении Стратегии развития экспорта услуг до 2025 года».

² Дополнительно GTLK Middle East в партнерстве с совместным предприятием Aurum Leasing Limited поставила самолет Airbus A350.

³ Проценты могут не суммироваться из-за округления.

Развитие транспортной инфраструктуры



ГТЛК активно развивает транспортную инфраструктуру России в качестве инвестора и поставщика лизингового имущества. Деятельность Компании направлена на выполнение ключевых целей Транспортной стратегии Российской Федерации по формированию единого транспортного пространства страны на базе создания эффективной инфраструктуры и комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры на период до 2024 года.

Реализация проекта «Комплекс перегрузки угля “Лавна”»

Комплекс перегрузки угля «Лавна» в морском порту Мурманск входит в государственную программу «Развитие транспортной системы»¹ в рамках направления «Комплексное развитие транспортных узлов» и федеральный проект «Морские порты России» комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры на период до 2024 года. Развитие Мурманского транспортного узла увеличит использование транзитного и ресурсного потенциала Мурманской области и прилегающего морского пространства.

Проект, над которым ГТЛК начала работать в 2016 году, включает в себя строительство и реконструкцию объектов портовой инфраструктуры на западном берегу Кольского залива, строительство современного портового комплекса с новейшим оборудованием и железнодорожной ветки необщего пользования ст. Лавна-терминал.

ГТЛК сыграла ключевую роль в структурировании проекта и заключении первой в истории России портовой концессии. В 2019 году Компания привлекла в проект пул стратегических инвесторов и в сотрудничестве с Газпромбанком обеспечила своевременное финансовое закрытие концессии.

По проекту получено положительное заключение ФАУ «Главгосэкспертиза России» на строительство терминала, ж/д линии необщего пользования и сводно-сметный расчет. Заключен договор на поставку основного технологического оборудования, оборудование изготовлено и готово к поставке. Завершен первый этап работ по устройству вертикальной планировки территории.

¹ Постановление Правительства Российской Федерации от 20 декабря 2017 г. № 1596 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации “Развитие транспортной системы”».

Дальнейшие мероприятия предусматривают:

- ◆ актуализацию концессионного соглашения и бизнес-плана;
- ◆ подписание договора генерального подряда по строительству объектов комплекса.

Повышение эффективности инвестиционного проекта планируется за счет диверсификации функционала терминала. С учетом общемирового тренда на декарбонизацию рассматривается возможность перевалки, помимо угля, минеральных удобрений, железной руды и пр.

Ввод в эксплуатацию угольного терминала «Лавна» и необходимой железнодорожной инфраструктуры запланирован на конец 2023 года. Полная загрузка комплекса увеличит производственную мощность российских портов на 18 млн тонн угля в год.

Применение на объекте современных технологий позволит минимизировать экологическое воздействие на окружающую среду.

Кроме того, реализация проекта повлечет целый ряд позитивных экономических эффектов: рост налоговых поступлений в федеральный и региональный бюджеты, привлечение внебюджетных инвестиций, повышение экспортной выручки от деятельности порта. Работа комплекса послужит созданию новых рабочих мест в Мурманской области и социально-экономическому развитию региона в целом. «Лавна» внесет важный вклад в решение стратегической задачи по переориентации грузовой базы российских экспортеров из портов Прибалтики на отечественные портовые мощности.

Развитие ТЛК «Южноуральский»

В рамках работы по формированию опорной сети узловых мультимодальных транспортно-логистических центров (ТЛЦ) Комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры на период до 2024 года ГТЛК развивает транспортно-логистический комплекс «Южноуральский» (ТЛК «Южноуральский»). Инфраструктурный объект располагается на ж/д станции Формачево Южно-Уральской железной дороги, в 80 км южнее Челябинска.

ТЛК «Южноуральский» включен в контур федерального проекта «Транспортно-логистические центры» как сателлит объекта федеральной опорной сети в Уральском федеральном округе — ТЛЦ «Екатеринбург». На площадке ТЛК «Южноуральский» осуществляется приемка и хранение

контейнерных грузов, их таможенное оформление, обработка и ответственное хранение товаров, кросс-докинг, организование обратной отправки порожних контейнеров.

ТЛК «Южноуральский» построен и введен в эксплуатацию в 2015 году с целью развития транспортных коридоров между странами Азии и Европы, создания зоны свободной торговли и обслуживания перевозок грузов по маршруту Урумчи (КНР) — Достык (Казахстан) — Формачево (Россия) — сеть ТЛЦ — железнодорожные пограничные и морские порты России.

В состав ТЛК входит 18 объектов капитального строительства, включающих складской комплекс класса «А» площадью 82 тыс. кв. метров, способный обеспечить единовременное хранение свыше 100 тыс. тонн паллетированных грузов, контейнерный терминал площадью более 170 тыс. кв. метров, рассчитанный на 2,5 млн тонн контейнеризированных грузов, энергоцентр, объекты коммунальной, автомобильной и железнодорожной инфраструктуры.

Терминал расположен на территории общей площадью 180 га, граничит, с одной стороны, с зоной развития ст. Формачево Южно-Уральской железной дороги, с другой стороны — с федеральной автодорогой М-36, которая позволяет быстро доставлять грузы с использованием автотранспорта в г. Челябинск и другие крупные города Уральского Федерального округа.

Для организации операционной деятельности и эксплуатации ТЛК «Южноуральский» учреждена дочерняя структура ГТЛК — ООО «Сухой Порт Южноуральский». Компанией организовано взаимодействие с ведущими железнодорожными операторами РФ и Казахстана.

В период до 2025 года запланировано дальнейшее развитие терминально-складской деятельности ТЛК «Южноуральский». Увеличение загрузки до 2,5 млн тонн годового объема грузопереработки обеспечит развитие стоковых мощностей в качестве опорного терминала базирования порожних контейнеров китайских железнодорожных операторов. ТЛК «Южноуральский» сможет консолидировать грузопотоки, следующие транзитом по территории Белоруссии, Казахстана и России. Увеличение транзитного грузопотока КНР — ЕС через территорию Российской Федерации придаст новый импульс развитию внутренних и международных транспортных связей, позволит значительно повысить транзитный потенциал страны и увеличить объемы экспорта транспортных услуг.

Цифровая трансформация



ГТЛК приняла стратегию развития информационных технологий еще в 2017 году. Поэтому к началу пандемии COVID-19 Компания была организационно и технически готова перенести бизнес-процессы в цифровую среду и решать повседневные задачи. Всего за неделю ГТЛК полностью перешла в онлайн — ни один бизнес-процесс не пострадал.

Компания вовлечена в работу Минтранса России по созданию стратегии цифровой трансформации отрасли в целом и намерена участвовать в перспективных «цифровых» инициативах. Начав с внутренней цифровой трансформации, ГТЛК станет активным участником цифровизации всей транспортной отрасли.

Цифровизация деятельности Компании

Характер работ по цифровизации бизнеса в 2020 году во многом предопределила пандемия вируса COVID-19. В марте 2020 года сотрудники ГТЛК были переведены на дистанционный формат работы в соответствии с режимом нерабочих дней¹ и режимом повышенной готовности, введенным в Компании. В кратчайшие сроки было обеспечено бесперебойное функционирование ИТ-инфраструктуры в новом режиме работы, получены от поставщиков расширенные наборы лицензий и развернуты дополнительные серверы и сервисы. Все специалисты Компании получили круглосуточный удаленный доступ к внутренним информационным ресурсам.

Одновременно с решением экстренных задач, обусловленных пандемией COVID-19, Компания продолжила плановую модернизацию инфраструктуры. К концу 2020 года в ГТЛК была сформирована платформа для построения технологических сервисов на базе отечественного программного обеспечения. Кроме того, доработана система мониторинга инфраструктуры для уменьшения времени реагирования на инциденты и заменено сетевое оборудование доступа к локальной вычислительной сети.

В 2020 году достигнуты все поставленные цели по автоматизации основной и хозяйственной деятельности Компании:

- ◆ внедрена система управления бюджетированием в составе единой системы автоматизации лизинговой деятельности (САЛД);

Участие в развитии цифровой экономики

Переход к цифровой экономике — одна из первоочередных задач, стоящих перед российским обществом. Для ее успешного решения необходимо стимулирование широкого использования информационно-коммуникационных технологий и оборудования. Магистральные сети передачи данных и мощные центры их обработки (ЦОДы), цифровые системы управления, окончательное оборудование позволяют специалисту контролировать самые сложные процессы, а пользователю — комфортно чувствовать себя в информационной среде.

В 2019 году в структуре ГТЛК была создана Дирекция по управлению цифровыми активами. В рамках национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации» Компании были выделены бюджетные средства в объеме 3 млрд руб. для развития льготного лизинга цифровых активов. Плановый объем лизинговых сделок до 2024 года превысит 10 млрд руб. Финансирование будет производиться за счет бюджетных и внебюджетных источников.

В 2020 году ГТЛК заключила три договора льготного лизинга с АО «Почта России» на поставку серверного, телекоммуникационного и весоизмерительного оборудования стоимостью 2,95 млрд руб. Доля отечественной техники по проектам составила 78%³.

Сделка обеспечила выполнение целевого показателя 2020 года по объему инвестиций в проекты по внедрению «сквозных» цифровых технологий и платформенных решений преимущественно на основе отечественных разработок на 66%.

Пример сотрудничества с «Почтой России» подтвердил работоспособность механизмов стимулирования спроса и повышения конкурентоспособности отечественного оборудования и стал позитивным сигналом участникам рынка.

Интерес к программе льготного лизинга ГТЛК со стороны других компаний позволит российским высокотехнологичным предприятиям значительно расширить рынок применения своих разработок, что, в свою очередь, закроет потребность отечественной экономики в комплексных цифровых решениях и программных продуктах.

¹ Режим нерабочих дней введен Указами Президента Российской Федерации от 25 марта 2020 г. № 206 «О продлении режима нерабочих дней» и от 2 апреля 2020 г. № 239 «О мерах по обеспечению санитарно-эпидемиологического благополучия населения на территории Российской Федерации в связи с распространением новой коронавирусной инфекции (COVID-19)», а также Указом Мэра Москвы от 7 мая 2020 г. № 56-УМ «О внесении изменений в указы Мэра Москвы от 4 апреля 2020 г. № 40-УМ и от 11 апреля 2020 г. № 43-УМ».

² В соответствии с директивами Правительства Российской Федерации от 6 декабря 2018 г. № 10068н-П13.

³ Показатель соответствует Поручению Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации Д. Н. Чернышенко от 23 октября 2020 г. № ДЧ-п10-13419 и целям реализации федерального проекта «Цифровые технологии» национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации».

Обзор финансовой деятельности

Основные финансовые показатели ГТЛК

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Изменение (2020/2019)
Активы, млн руб.	82 217	97 086	185 203	232 097	340 585	521 496	770 045	981 299	211 254
Чистые инвестиции в лизинг, млн руб.	53 345	55 600	42 350	70 891	135 916	225 637	246 507	290 373	43 866
Активы, сдаваемые в операционную аренду, млн руб.	13 513	28 755	83 915	88 140	134 371	175 828	344 906	413 917	69 011
Чистая прибыль (убыток), млн руб.	128	265	39	205	(3 835)	607	1 977	(124)	(2 101)
									(106)%

Консолидированная финансовая отчетность за 2020 год подготовлена Компанией в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Аудит, проведенный ООО «ФБК», подтвердил, что отчетность достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение Группы ГТЛК в соответствии с МСФО.

81 339
млн руб.
выручка
ГТЛК в 2020 году

12 513
млн руб.
доход по основной
деятельности
Компании

316
млн руб.
чистый совокупный
доход ГТЛК
за 2020 год

¹ Выручка рассчитывается как сумма процентных доходов от операций финансового лизинга, доходов от операционной аренды и прочих процентных доходов (по МСФО).

² По данным МСФО.

Пандемия COVID-19 и связанные с ней ограничительные меры привели к спаду в транспортных сегментах экономики, что отразилось на деятельности ГТЛК в отчетном году.

При этом, несмотря на неблагоприятные экономические условия, ГТЛК поддерживает операционную эффективность и контролирует операционные расходы.

Выручка ГТЛК в 2020 году составила 81 339 млн руб.¹, что на 20 669 млн руб., или на 34 % больше аналогичного показателя за 2019 год. Существенный рост выручки Компании в отчетном году связан с развитием основной деятельности по направлениям финансового и операционного лизинга.

По итогам 2020 года доход по основной деятельности Компании составил 12 513 млн руб., что на 311 млн руб., или на 3 % больше показателя 2019 года. Сумма резервов под ожидаемые кредитные убытки, начисленная за 2020 год, составила 4 791 млн руб. По итогам 2019 года аналогичный показатель составлял 5 839 млн руб. Чистый совокупный доход ГТЛК за 2020 год составил 316 млн руб. против чистого совокупного дохода за 2019 год в размере 1 660 млн руб.

Соотношение «капитал/активы» составляет 11,63 %, что свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости Компании.

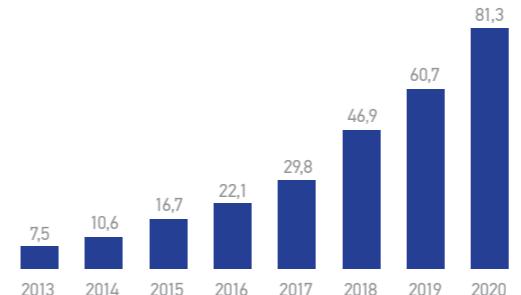
Активы

По состоянию на 31 декабря 2020 года активы Компании составили 981 299 млн руб., увеличившись на 211 254 млн руб., или на 27 % по сравнению с показателем 31 декабря 2019 года. Значительный рост активов ГТЛК в 2020 году обусловлен развитием сегмента операционного лизинга, а также ростом чистых инвестиций в лизинг.

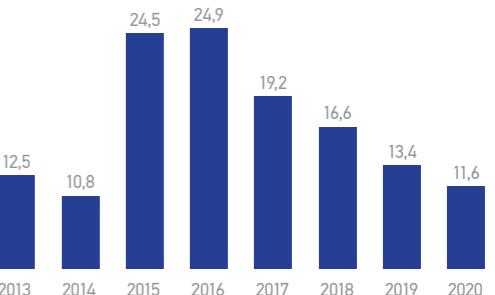
Рост собственного капитала на 11 %, с 103 028 млн руб. до 114 090 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года, увеличивает потенциал заимствований ГТЛК и возможности развития Компании.



Выручка ГТЛК¹, млрд руб.



Достаточность капитала (собственный капитал/ активы), %



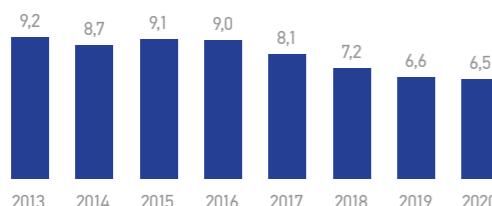
Ликвидность и долговая нагрузка

Структура фондирования ГТЛК представлена следующим образом: капитал (12%), рублевые и валютные долговые ценные бумаги (48%), полученные кредиты (35%), обязательства по аренде (5%).

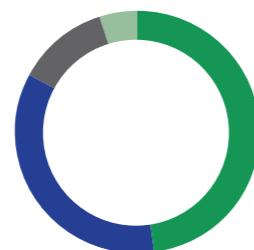
По состоянию на 31 декабря 2020 года совокупная сумма заемных обязательств ГТЛК составила 846 933 млн руб., в том числе:

- ◆ 382 273 млн руб. по предоставленным банковским кредитам и займам, включая обязательства по аренде (из них кредиты и обязательства на сумму 93 400 млн руб., номинированные в долларах США, и 32 902 млн руб., номинированные в евро);
- ◆ 464 660 млн руб. по долговым ценным бумагам (включая облигации на 241 654 млн руб., номинированные в долларах США¹).

Стоимость фондирования Группы ГТЛК², %

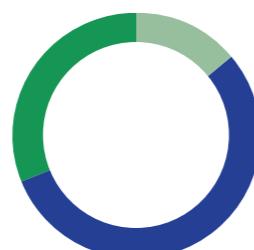


Долговой портфель³ Компании распределается по валютам следующим образом: 57% приходится на российские рубли, 40% — на доллары США и 4% — на евро. Из обязательств ГТЛК валютные обязательства по банковским кредитам и займам составили менее 12%, или 99 876 млн руб.¹



Структура фондирования ГТЛК, 2020 г., %

- 48 выпущенные долговые ценные бумаги
35 кредиты и займы
12 капитал
5 обязательства по аренде



Структура долгового портфеля по срокам погашения⁴, 2020 г., %

- 14 до 1 года
55 от 1 года до 5 лет
31 свыше 5 лет

В 2020 году средневзвешенная стоимость фондирования (без учета разбивки по валютам) составила 6,5% (в 2019 году — 6,6%).

¹ В рублевом эквиваленте, по курсу Банка России на 31 декабря 2020 г.

² Стоимость фондирования — отношение процентных расходов, начисленных за период к среднему значению обязательств, по которым начисляются проценты.

³ Долговой портфель — сумма банковских кредитов и займов, обязательств по аренде и выпущенных долговых ценных бумаг по МСФО.

⁴ Анализ суммы полученных кредитов, обязательств по аренде и выпущенных долговых ценных бумаг (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по МСФО за 2020 г.

Стратегия и планы развития Компании



Реализация Долгосрочной программы развития ГТЛК

Основным документом стратегического планирования ГТЛК является Долгосрочная программа развития.

Программа закрепляет миссию, видение и цели ГТЛК, приоритетные направления деятельности Компании на долгосрочную перспективу, основные рыночные сегменты, а также ряд стратегических инициатив, направленных на реализацию целей Общества. В 2020 году завершила свое действие предварительно утвержденная советом директоров Общества Долгосрочная программа развития ГТЛК на период 2016–2020 гг.

За время ее реализации Компания достигла значительных результатов:

- ◆ портфель ГТЛК увеличился почти в 6 раз;
- ◆ объем инвестиций в транспортную отрасль вырос в 6,5 раза;
- ◆ количество программ с государственным софинансированием увеличилось с 3 до 10;
- ◆ ГТЛК заняла лидирующие позиции на рынке лизинга по объему нового бизнеса и лизингового портфеля, а также в основных его сегментах, доля Компании на рынке увеличилась с 9 до 25%;
- ◆ активы Компании выросли в 5,3 раза;
- ◆ ГТЛК выплатила 1,1 млрд руб. дивидендов в бюджет Российской Федерации.
- ◆ ГТЛК обеспечила выполнение мероприятий в рамках следующих приоритетных направлений деятельности в соответствии с Программой:
- ◆ реализация программ некоммерческого лизинга и проектов с государственным софинансированием, в том числе мероприятий по развитию лизинга, аренды воздушных судов отечественного производства — SSJ100, Л-410, вертолетов, лизинга энергоэффективного городского пассажирского транспорта, лизинга дорожно-строительной, коммунальной и специальной техники, лизинга автомобильно-железнодорожных паромов, лизинга отечественного водного транспорта, лизинга подвижного состава для пригородного железнодорожного сообщения;
- ◆ реализация программ в коммерческих сегментах: развитие международного лизинга авиационного и водного транспорта, лизинга грузового железнодорожного транспорта;
- ◆ развитие транспортной инфраструктуры.

**Результаты реализации
Долгосрочной программы
развития ГТЛК на период 2016–2020 гг.**

01.01.2016 31.12.2020

Количество программ с госфинансированием

3 → **10**

Мультипликативный эффект бюджетных инвестиций

1:3 → **1:9**

Инвестиции в транспортную отрасль, млрд руб¹:

173 → **1132,5**

Лизинговый портфель, млрд руб.

219 → **1292,8**

Авиатранспорт, ед.

56 → **309**

Водный транспорт, ед.

23 → **167**

Ж/д вагоны, тыс. ед.

18,6 → **99**

Автотранспорт и спецтехника, тыс. ед.

8,6 → **13,4**

Парк техники²

Доля на рынке

9% → **25%**

Активы, млрд руб.

185,2 → **981,3**

Капитал, млрд руб.

45,4 → **114,1**

**Выполнение КПЭ
по итогам 2020 года**

В утвержденный состав ключевых показателей эффективности (КПЭ) ГТЛК на 2020 год были включены:

- ◆ доходность собственного капитала (ROE);
- ◆ чистая прибыль (МСФО);
- ◆ рентабельность чистого дохода (операционной маржи);
- ◆ коэффициент эффективности бюджетных инвестиций;
- ◆ уровень проблемности лизингового портфеля (доля просроченных лизинговых, арендных платежей, а также платежей по займам);
- ◆ объем нового бизнеса;
- ◆ лизинговый портфель по МСФО;
- ◆ интегральный показатель выполнения программ некоммерческого лизинга и проектов с госучастием, в том числе:

— показатель реализации программы некоммерческого лизинга наземного пассажирского и морского транспорта;

— показатель реализации мероприятий по развитию лизинга воздушных судов Л-410;

— показатель реализации мероприятий по развитию лизинга вертолетов;

— показатель реализации программы лизинга водного транспорта;

- ◆ интегральный показатель выполнения директив Правительства РФ, в том числе:

— снижение (удельное) операционных расходов;

— рост производительности труда;

— годовой объем закупок у субъектов малого и среднего предпринимательства;

— доля закупок российского программного обеспечения и связанных с ним работ и услуг.

¹ По среднегодовым курсам валют.

² Законконтрактовано ед.

Наименование показателя	План 2020 г.	Факт 2020 г.	% выполнения
Доходность собственного капитала (ROE), %	0,1	0,3	300
Чистая прибыль (МСФО), млн руб.	150	350	233
Рентабельность чистого дохода (операционной маржи), %	1,3	1,4	108
Коэффициент эффективности бюджетных инвестиций, на 1 рубль средств федерального бюджета	6	8,5	142
Уровень проблемности лизингового портфеля (доля просроченных лизинговых, арендных платежей, а также платежей по займам), %	Не более 2,5	0,9	100
Объем нового бизнеса, млрд руб.	153,2	195,8	128
Лизинговый портфель по МСФО, млрд руб.	848	851	100
Интегральный показатель выполнения программ некоммерческого лизинга и проектов с госучастием, %, в том числе:	100	109	109
Показатель реализации программы некоммерческого лизинга наземного пассажирского и морского транспорта, ед. (нарастающим итогом)	923	923	100
Показатель реализации мероприятий по развитию лизинга воздушных судов Л-410, ед.	3	3	100
Показатель реализации мероприятий по развитию лизинга вертолетов, ед. (нарастающим итогом)	50	50	100
Показатель реализации программы лизинга водного транспорта, ед. (нарастающим итогом)	8	11	138
Интегральный показатель выполнения директив Правительства РФ, %, в том числе:	100	80	80
Снижение (удельное) операционных расходов, %	2	3,2	160
Рост производительности труда, %	Не менее 5	-54	—
Годовой объем закупок у субъектов малого и среднего предпринимательства, %	Не менее 20	67,9	100
Доля закупок российского программного обеспечения и связанных с ним работ и услуг, %	Не менее 75	91,1	100

По итогам 2020 года ГТЛК выполнила все КПЭ, за исключением показателя «Рост производительности труда», рассчитываемого как отношение добавленной стоимости компании к численности сотрудников. В период экономического кризиса, вызванного пандемией, ГТЛК поддержала предприятия транспортной отрасли, снизив в течение 2020 года долговую нагрузку на контрагентов за счет реструктуризации действующих договоров и отсрочек платежей. Это привело к снижению операционной прибыли (до вычета налогов) в 2020 году относительно 2019 года на 80 %. Одновременно Компания увеличила резервы, хеджирующие риск ухудшения платежной дисциплины контрагентов. При этом в период пандемии ГТЛК предприняла все меры по сохранению рабочих мест без сокращения заработных плат, установленных трудовыми договорами. В комплексе с другими перечисленными факторами это привело к значительному снижению добавленной стоимости по итогам 2020 года в сравнении с 2019 годом (на 47 %).

Перспективы развития ГТЛК

Проект Долгосрочной программы развития на новый пятилетний период — с 2021 по 2025 гг. — предварительно одобрен советом директоров Общества в апреле 2021 года.

Программа учитывает участие ГТЛК в достижении национальных целей развития Российской Федерации, установленных на период до 2030 года.

В 2021–2025 гг. ГТЛК продолжит выполнение своей миссии инструмента реализации государственной политики управления и устойчивого развития транспортной отрасли России.

Основные принципы, заложенные в основу новой Программы:

1 ГТЛК — универсальный инструмент государственной поддержки

Концентрация инструментов поддержки лизинга транспорта в ГТЛК, участие в реализации национальных проектов с соответствующим развитием внутренних компетенций.

2 Диверсификация деятельности ГТЛК

Сохранение позитивной динамики в базовых секторах лизинга ГТЛК, развитие в наиболее капиталоемких рынках транспорта и транспортной инфраструктуры, расширение направлений деятельности.

3 Повышение инвестиций в основной капитал в транспортной отрасли

Сохранение принципа безубыточности программ некоммерческого лизинга и поддержание необходимого уровня капитала для максимизации привлечения внебюджетных средств.

4 Цифровая трансформация

Цифровая трансформация и переход к инновационной модели развития ГТЛК. Участие в проектах цифровизации транспортной отрасли.

5 Развитие платформы GTLK Global Business

Укрепление позиций на международном рынке лизинга и фондирования с развитием GTLK Global Business, участие в проектах развития экспорта высокотехнологичной продукции отечественного производства и экспорта финансовых, лизинговых услуг.

Развитие Группы ГТЛК в соответствии с базовым сценарием Долгосрочной программы развития позволит достичь следующих результатов деятельности:

- ◆ сохранение лидирующих позиций на рынке лизинга Российской Федерации (по объему лизингового портфеля);
- ◆ формирование сбалансированного и устойчивого лизингового портфеля по МСФО в разрезе основных рыночных сегментов: авиационный транспорт, водный транспорт, железнодорожный транспорт, дорожно-строительная, коммунальная и специальная техника, автомобильный и электрический транспорт;
- ◆ снижение рисков за счет развития операционного лизинга, аренды в железнодорожном и авиационном сегментах;
- ◆ развитие новых направлений деятельности: транспорт на сжиженном природном газе, дноуглубительный флот, бункеровочный флот, пассажирский водный транспорт, цифровые сервисы, развитие инноваций, развитие транспортно-логистической инфраструктуры;
- ◆ развитие компетенций в управлении парком, в том числе с применением цифровых технологий;
- ◆ развитие международной лизинговой платформы GTLK Global Business;
- ◆ диверсификация деятельности Компании в разрезе клиентской базы и географии присутствия;
- ◆ диверсификация источников финансирования деятельности Компании;
- ◆ повышение операционной эффективности деятельности Компании;
- ◆ цифровая трансформация ГТЛК;
- ◆ положительная динамика финансовых показателей деятельности ГТЛК.

Социально-экономические эффекты реализации Долгосрочной программы развития ГТЛК на период 2021–2025 гг.

Реализация Программы внесет вклад в выполнение государственных задач, стратегических планов и национальных целей.

Заложенные в основу Программы проекты будут содействовать развитию транспортного комплекса в целом, а также создадут условия для долгосрочного инновационного развития и привлечения внебюджетных инвестиций (в том числе международных) в развитие отдельных сегментов транспортной отрасли.

Реализация Программы позволит обеспечить существенный рост инвестиций в основной капитал транспортной отрасли России (17 % в базовом сценарии, 29 % в оптимистичном сценарии за период 2021–2025 гг. по отношению к 2019 году) и привлечение внебюджетных инвестиций, что способствует ускорению темпов роста инвестиций в основной капитал и повышению до 25 % их доли в валовом внутреннем продукте.

Реализация программ некоммерческого лизинга, аренды обеспечит долгосрочными заказами отечественные предприятия транспортного машиностроения и создаст предпосылки для локализации производства компонентной базы с учетом серийности производства отечественной транспортной техники.

В свою очередь, поддержка отечественных машиностроительных предприятий, заложенная в основу программ некоммерческого лизинга, будет способствовать импортозамещению иностранной техники, созданию и развитию спроса на продукцию машиностроения Российской Федерации. В частности, ГТЛК планирует поддержать выведение на рынок новых типов отечественных воздушных судов — Ил-114-300 и МС-21 — через программы лизинга с государственным софинансированием, в том числе в рамках оптимистичного сценария.

Расширение и обновление парков транспортной техники, замена изношенных и устаревших производственных фондов отечественных пассажирских перевозчиков создадут условия

для повышения эффективности, доступности и качества, а также уровня безопасности пассажирских перевозок.

В программах лизинга ГТЛК средняя эффективность бюджетных расходов, определяемая как отношение предоставляемых на реализацию программы средств федерального бюджета к налоговым поступлениям при производстве транспортной техники, превышает 100%. В период 2021–2025 гг. на каждый рубль бюджетных средств ГТЛК проинвестирует в транспортную отрасль более 14 рублей из внебюджетных источников.

ГТЛК обеспечит выполнение мероприятий национальных проектов, в которых принимает прямое участие:

обновит подвижной состав наземного общественного пассажирского транспорта в городских агломерациях в рамках национального проекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги»

завершит строительство угольного терминала «Лавна» в рамках комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры

реализует программу льготного лизинга цифровых активов в рамках национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации»

Помимо прямых эффектов реализации Программы будут получены косвенные эффекты, в том числе соответствующие целям национальных проектов:

Безопасные и качественные автомобильные дороги

Цифровая экономика Российской Федерации

Производительность труда и поддержка занятости

Международная кооперация и экспорт

Экология

Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры

Деятельность ГТЛК в рамках Программы внесет вклад в достижение следующих национальных целей развития Российской Федерации:

Комфортная и безопасная среда для жизни

Достойный, эффективный труд и успешное предпринимательство

Цифровая трансформация

Приобретение активов ВЭБ-лизинг

Важным событием 2020 года стало решение Правительства РФ о реформе институтов развития. Реорганизация направлена на исключение дублирующих функций на рынке и предусматривает приобретение ГТЛК части активов ВЭБ-лизинг. Это позволит государству оптимизировать поддержку транспортной отрасли и обеспечить синергию компетенций. Появление единого центра принятия решений и исполнения госпрограмм лизинга авиатехники приведет к дополнительному сокращению издержек.

Оценка активов ВЭБ-лизинг уже завершена. Заключение договоров об их приобретении запланировано на середину года. Сделка усилит лидерские позиции и укрепит бизнес Компании.

«Дорожная карта» мероприятий по передаче активов ВЭБ-лизинг в ГТЛК



Модернизация действующей структуры институтов развития России предусматривает, что в 2021 году ГТЛК приобретет часть активов ВЭБ-лизинг.

Реформа институтов развития проводится по решению Правительства Российской Федерации, принятому в 2020 году¹.

Приобретаемые активы ВЭБ-лизинг относятся преимущественно к авиационному транспорту. Планируется передать их ГТЛК по рыночной стоимости и с учетом обязательств лизингополучателей. В соответствии с «дорожной картой» реформы состав и статус активов ВЭБ-лизинг подлежат аудиту. Независимые международные консультанты провели экспертную оценку структуры сделок, юридических, налоговых и санкционных рисков. По результатам оценки также будет определена расходная часть мероприятий по передаче активов ВЭБ-лизинг в ГТЛК.

Указанные мероприятия носят в значительной степени технический характер, будут вписаны в текущую операционную деятельность и не отразятся на бизнес-модели ГТЛК.



Управление рискаами и внутренний контроль

Общая информация о комплексной системе управления рисками и внутреннего контроля



Система управления рисками и внутреннего контроля ГТЛК предусматривает прогноз всех рисков, которые могут оказать негативное влияние на деятельность Компании. Данный подход позволяет планировать и своевременно проводить мероприятия по минимизации рисков, а также эффективно контролировать достижение поставленных целей на всех уровнях управления ГТЛК. Работа по управлению рисками и внутреннему контролю ведется в соответствии с утвержденными в Обществе локальными нормативными актами и соответствует российским и международным стандартам в области управления рисками и внутреннего контроля.

В ГТЛК создана и эффективно функционирует комплексная система управления рисками и внутреннего контроля (КСУР и ВК), которая соответствует лучшим практикам корпоративного управления и разработана в соответствии с действующими нормативно-регулирующими документами и стандартами, в числе которых:

- ◆ Кодекс корпоративного управления¹;
- ◆ Методические указания Росимущества, 2015 г.;
- ◆ Международные стандарты COSO: «Управление рисками» (ERM), «Внутренний контроль» (IC);
- ◆ Международный стандарт ГОСТ Р ИСО 31000-2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» и др.

Система КСУР и ВК действует на всех уровнях управления, носит непрерывный характер, встроена в действующие бизнес-процессы и направлена на обеспечение гарантий достижения целей и задач Компании. Политика по управлению рисками и внутреннему контролю АО «ГТЛК» утверждена советом директоров. В процесс принятия решений заложен риск-ориентированный подход, который предусмотрен Лизинговой политикой АО «ГТЛК». Информация о ключевых и значимых рисках на регулярной основе предоставляется на рассмотрение совету директоров. Управление рисками осуществляется по всем группам рисков, присущим деятельности ГТЛК, на каждом уровне управления по всей географии присутствия Компании.

¹ Утвержден письмом Банка России от 10 апреля 2014 г.
№ 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

Цели и задачи КСУР и ВК

КСУР и ВК направлена на обеспечение разумной уверенности в достижении целей Компании на каждом уровне управления. Установленные цели должны быть понятными, измеримыми, должны соответствовать миссии, стратегии развития и утвержденному уровню предпочтительного риска (риск-аппетита) Компании. Для их достижения должны быть установлены временные рамки и ответственные лица, обеспечивающие контроль их достижения.

Основными задачами КСУР и ВК являются:

- ◆ обеспечение разумной уверенности в достижении целей Компании;
- ◆ обеспечение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Компании и экономичного использования ресурсов;
- ◆ выявление рисков и управление такими рисками;
- ◆ обеспечение достоверности и своевременности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности;
- ◆ обеспечение сохранности активов Компании;
- ◆ контроль соблюдения законодательства, а также внутренних политик, регламентов и процедур Компании;
- ◆ предупреждение и противодействие любым формам и проявлениям мошенничества и коррупции.

Для решения этих задач в Обществе создана Дирекция по управлению рисками, обеспечивающая анализ, оценку и выработку мероприятий по реагированию на риски, а также координацию взаимодействия подразделений по вопросам управления рисками и внутреннего контроля. Функция по управлению рисками и внутреннему контролю является независимой и подотчетна генеральному директору и совету директоров.

Принципы функционирования КСУР и ВК

АДАПТИВНОСТЬ

ИНТЕГРАЦИЯ

ИНФОРМИРОВАННОСТЬ

НЕПРЕРЫВНОСТЬ ПРОЦЕССОВ УПРАВЛЕНИЯ
РISКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

ФУНКЦИОНАЛЬНОСТЬ

ЦЕЛОСТНОСТЬ/КОМПЛЕКСНОСТЬ

АКТИВНОЕ УЧАСТИЕ РУКОВОДСТВА

ОПТИМАЛЬНОСТЬ

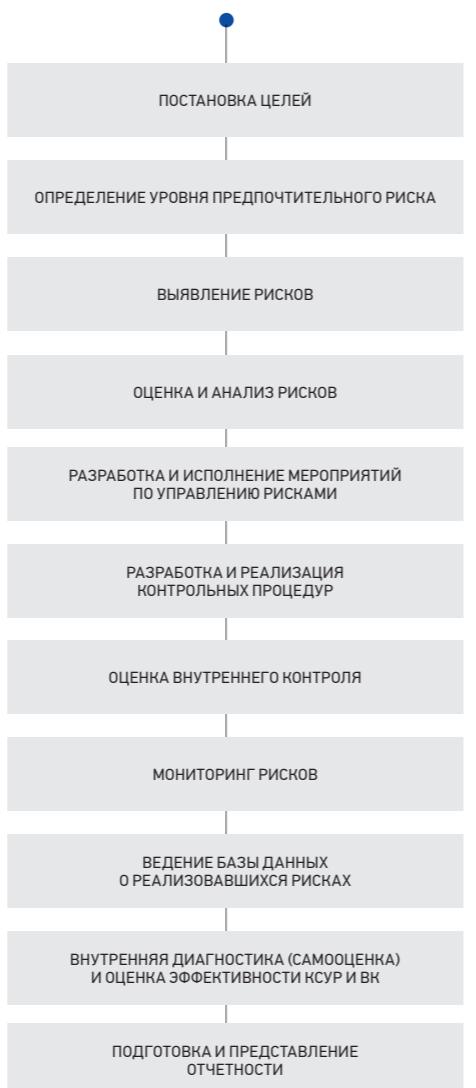
СОРАЗМЕРНОСТЬ

НЕПРИЯТИЕ МОШЕННИЧЕСТВА И КОРРУПЦИИ

Участники процессов управления рисками и внутреннего контроля



Этапы процессов управления рисками и внутреннего контроля



Уровни рисков и порядок реагирования на риски

Процесс управления рисками и внутреннего контроля встроен в бизнес-процессы Компании и предусматривает дифференцированный подход к реагированию на риски в зависимости от их уровня:

Предпочтительный риск (риск-аппетит)

Уровень предпочтительного риска (риск-аппетит) закрепляется в Стратегии по управлению рисками и утверждается советом директоров. Дирекция по управлению рисками не реже одного раза в год анализирует утвержденный уровень предпочтительного риска на соответствие целям и стратегии Компании, а в случае необходимости готовит предложения по изменению уровня предпочтительного риска и выносит их на согласование с генеральным директором, комитетом по аудиту и на утверждение советом директоров АО «ГТЛК». Порядок подготовки и утверждения риск-аппетита предусмотрен Политикой по управлению рисками и внутреннему контролю, утверждаемой советом директоров.

Оценка эффективности КСУР и ВК

Порядок оценки эффективности КСУР и ВК закреплен в Политике по управлению рисками и внутреннему контролю, утверждаемой советом директоров АО «ГТЛК». Оценка эффективности КСУР и ВК проводится по следующим направлениям:

- ◆ дирекция по управлению рисками проводит внутреннюю диагностику (самооценку) системы управления рисками и представляет результаты на рассмотрение генеральному директору и совету директоров Общества;
- ◆ руководители и работники структурных подразделений осуществляют самооценку внутреннего контроля;
- ◆ служба внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля и оценку эффективности системы управления рисками. Отчет-

ность о проведении внутренних аудиторских проверок предоставляется заинтересованным сторонам в соответствии со стандартами, утвержденными советом директоров;

- ◆ внешняя оценка уровня зрелости комплексной системы управления рисками и внутреннего контроля осуществляется не реже одного раза в три года.

Методика внутренней диагностики системы управления рисками утверждена приказом генерального директора. Отчет по результатам внутренней диагностики рассматривается генеральным директором и советом директоров не реже одного раза в год.

Совершенствование КСУР и ВК

В 2019 году компания KPMG провела независимую внешнюю оценку уровня зрелости Системы управления рисками Компании и ее соответствия стандартам COSO (ERM, IC), ISO 31000, Методическим указаниям Росимущества, Кодексу корпоративного управления Банка России.

По результатам оценки Система управления рисками соответствует уровню зрелости «Интегрированный» (4,5 балла из 5 возможных). С учетом результатов оценки разработана, утверждена приказом генерального директора и реализуется Программа повышения качества комплексной системы управления рисками и внутреннего контроля Компании.

В 2020 году была проведена внутренняя диагностика системы управления рисками. По результатам оценки Система управления рисками соответствует уровню зрелости «Интегрированный» (4,5 балла из 5 возможных).

В 2020 году процессы управления рисками и внутреннего контроля были полностью автоматизированы. Выявление и оценка рисков, планирование и исполнение контрольных процедур и мероприятий по управлению рисками, формирование и мониторинг реестров рисков, матрицы рисков и контрольных процедур всех структурных подразделений осуществляются с применением специализированного программного обеспечения.

Ключевые и значимые риски Общества

Комплексная система управления рисками и внутреннего контроля АО «ГТЛК» предусматривает прогноз всех рисков, оказывающих влияние на достижение целевых показателей Общества, обеспечивает планирование мероприятий по их минимизации и контроль достижения поставленных целей. Работа по управлению рисками и внутреннему контролю ведется в соответствии с утвержденными в Компании локальными нормативными актами.

В своей деятельности АО «ГТЛК» выделяет ключевые и значимые группы рисков.

Ключевые риски

Данная группа включает риски, обусловленные внешними причинами и оказывающие влияние на принятие стратегических решений, в том числе: по объемам вложений в отрасль, видам приобретаемого имущества, условиям заключения сделок. При анализе ключевых рисков выделяются следующие основные факторы рисков: сокращение мер государственной поддержки перевозчиков, цикличность спроса на транспортные услуги, волатильность грузовой базы/пассажиропотока, изменение рыночных ставок аренды, удорожание топлива, изменение стоимости транспортных средств и комплектующих, неопределенность по срокам и объемам списания транспортных средств, уровень развития инфраструктуры/системы постпродажного обслуживания, конструктивные неисправности предметов лизинга/аренды, изменение курсов валют и стоимости фондирования.

Значимые риски

GRI 419-1

Данная группа включает риски, оказывающие влияние на достижение целей Компании, находящиеся в зоне контроля генерального директора и учитываемые при принятии оперативных решений. Значимые риски обусловлены как внешними, так и внутренними факторами и подлежат регулярному мониторингу и контролю. В группе значимых рисков выделяются следующие виды рисков:

Имущественные риски

Данные риски обусловлены такими факторами, как неразвитая система постпродажного обслуживания, низкое качество комплектующих, несвоевременное проведение текущих и капитальных ремонтов, низкое качество технического обслуживания, зависимость от иностранных запасных частей и комплектующих, рост стоимости имущества, зависимость от субсидий.

Кредитные риски

Данные риски обусловлены следующими основными факторами: ухудшение финансового состояния, низкая финансовая устойчивость контрагента, недостаточная стоимость летного часа для покрытия себестоимости эксплуатации, высокая зависимость от субсидий, дефицит бюджетов регионов, сокращение объемов субсидирования лизингополучателей.

Риск ликвидности, валютный риск, процентный риск

Данные риски обусловлены следующими основными факторами: колебания ключевой ставки, изменение ставок фондирования, колебание курсов валют, волатильность спроса на долговые бумаги, несбалансированность сроков и графиков погашений с графиками лизинговых/арендных платежей, введение санкций.

Риск неисполнения программ с привлечением бюджетного финансирования

Данный риск и мероприятия по его минимизации оцениваются индивидуально в рамках каждой программы.

Риски недостоверности отчетности

Данные риски обусловлены следующими основными факторами: несвоевременное оформление и предоставление документов/информации, необходимых для отражения в учете, наличие недостоверных данных в первичных учетных документах, неправильная классификация объектов учета, некорректные расчеты агрегированных показателей в автоматизированной системе.

Риски мошенничества и коррупции

Данные риски обусловлены следующими основными факторами: умысел сотрудника на получение личной выгоды, проникновение в штат лиц из криминальной среды, участие в сделках фирм, осуществляющих фиктивную деятельность, или фирм-однодневок.

Риски нарушения законодательства

Данные риски (в том числе по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма) обусловлены следующими основными факторами: внесение изменений в действующие нормативные правовые акты, принятие новых законов, коллизии правового регулирования, неоднородность судебной практики, введение экономических санкций и ограничений против Российской Федерации, недостатки внутренних контрольных процедур за соблюдением российского законодательства и норм международного права.

Компания внимательно следит за соблюдением законодательства в социально-экономической области. В 2020 году организации Группы ГТЛК не получали подтвержденных судебными актами существенных штрафов за несоблюдение законодательства и нормативных требований. Нефинансовых санкций в виде приостановления деятельности также не зафиксировано.

Мероприятия по управлению рисками и внутреннему контролю

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Этап заключения сделки

- применение системы стоп-факторов;
- применение системы рейтингования контрагентов;
- оценка рисков контрагентов;
- совокупная оценка рисков по сделке.

Этап сопровождения и закрытия сделки

- мониторинг финансового состояния, операционных показателей и платежной дисциплины лизингополучателей/арендаторов;
- регулярный мониторинг отраслевых рисков для своевременного выявления негативных изменений у лизингополучателя/арендатора в отрасли;
- реализация мероприятий по минимизации уровня просроченной дебиторской задолженности;
- создание резервов на возможные потери в соответствии с МСФО-9;
- автоматизация контрольных процедур по работе с просроченной дебиторской задолженностью по договорам лизинга/аренды;
- диверсификация перечня эксплуатантов, формирование базы потенциальных лизингополучателей;
- автоматизация процесса управления справочниками, применяемыми для регулярного мониторинга рисков контрагентов;
- регулярный мониторинг изменения уровня рисков по сделкам с применением ключевых индикаторов рисков;
- регулярный контроль лимитов Лизинговой политики;
- взаимодействие с органами власти по вопросам выделения субсидий, участие в согласовании объемов субсидирования субъектов РФ.

ИМУЩЕСТВЕННЫЙ РИСК

Этап заключения сделки

- оценка имущественного риска на входе в сделку, контроль соблюдения лимитов имущественного риска, утвержденных советом директоров;
- диверсификация структуры имущественного портфеля с учетом утвержденных лимитов риска;
- контроль технического состояния имущества на этапе приема/передачи предметов лизинга/аренды.

Этап сопровождения и закрытия сделки

- мониторинг технического состояния предметов лизинга/аренды, включая контроль соблюдения графиков проведения технического обслуживания и ремонтов;
- контроль накопления и использования технических резервов по договорам аренды воздушных судов. Контроль наличия банковских гарантит в обеспечение уплаты технических резервов;
- регулярная оценка и мониторинг рыночной стоимости предметов аренды/лизинга;
- мониторинг восстановления имущества, находящегося в состоянии негодности, контроль проведения текущих ремонтов;
- повышение эффективности условий страхования;
- взаимодействие с производителями в части организации постпродажного обслуживания;
- превентивный контроль качества эксплуатации имущества, принятие решений (в случае необходимости) о досрочном расторжении договоров лизинга/аренды, передаче другому лизингополучателю/арендатору;
- реализация контрольных процедур по возврату, изъятию, хранению и дальнейшей реализации предметов лизинга/аренды;
- автоматизация системы мониторинга перемещений, технического состояния и рыночной стоимости воздушных судов;
- автоматизация процесса управления имуществом на всех этапах жизненного цикла сделки (приемка, передача, эксплуатация, возврат/изъятие, хранение);
- регулярный мониторинг изменения уровня имущественного риска с применением ключевых индикаторов рисков.

¹ В том числе по вопросам противодействия легализации/отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

² Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

РИСК ЛИКВИДНОСТИ, ВАЛЮТНЫЙ И ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК

Этап заключения сделки

- оценка валютного риска;
- оценка процентного риска;
- оценка риска ликвидности.

Этап сопровождения и закрытия сделки

- регулярный контроль лимитов открытой валютной позиции по МСФО и РСБУ по каждой валюте;
- контроль соблюдения лимитов процентного риска (коэффициента разрыва);
- регулярный контроль платежной позиции Общества;
- контроль исполнения кovenантов по кредитным соглашениям, их прогнозирование;
- поддержание кредитных рейтингов;
- мониторинг рынка привлечения, снижение стоимости заимствований;
- контроль своевременного размещения средств в сделки;
- контроль соблюдения лимитов размещения временно свободных денежных средств;
- применение инструментов хеджирования валютного и процентного рисков — своевременное заключение сделок с производными финансовыми инструментами;
- автоматизация управленческой отчетности по МСФО, построение прогнозных моделей;
- автоматизация процесса управления ликвидностью, платежного календаря, казначейских операций;
- формирование и поддержание необходимого буфера ликвидности.

РИСК НЕИСПОЛНЕНИЯ ПРОГРАММ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ СОФИНАНСИРОВАНИЕМ

Этап заключения сделки

- контроль соответствия производителей утвержденным требованиям;
- регулярный контроль исполнения договоров купли-продажи, сроков производства и поставки, сроков строительства;
- контроль целевого использования средств.

Этап сопровождения и закрытия сделки

- ежегодное утверждение и контроль исполнения плана-графика реализации программных мероприятий долгосрочной программы развития АО «ГТЛК»;
- регулярный контроль за достижением показателей программ в соответствии с утвержденными финансовыми моделями;
- реализация процедур контроля за целевым использованием средств, полученных в качестве взносов в уставный капитал;
- взаимодействие с органами власти по вопросам внесения изменений в программы (при необходимости).

РИСКИ НЕДОСТОВЕРНОСТИ ОТЧЕТНОСТИ

- регулярное выявление, оценка, документирование, минимизация и контроль рисков, связанных с искажением бухгалтерской, налоговой и иной отчетности Общества;
- проведение независимой аудиторской обзорной проверки;
- проведение ежегодного аудита консолидированной финансовой отчетности и бухгалтерской отчетности;
- применение автоматических контролей: на ручной ввод данных; на некорректные расчеты агрегированных показателей;
- автоматизация контрольных процедур.

РИСКИ МОШЕННИЧЕСТВА И КОРРУПЦИИ

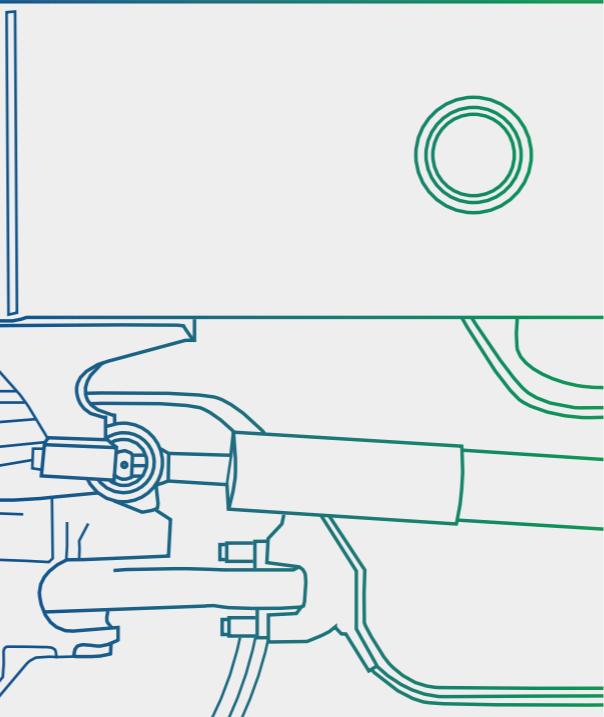
- проведение сотрудниками Дирекции по безопасности проверок информации по контрагентам, сделкам, предметам лизинга;
- привлечение сторонних организаций для получения дополнительных сведений по сделке и контрагентам;
- проведение мероприятий по розыску контрагентов и утраченного имущества, в том числе с привлечением коллекторских агентств; организация взаимодействия с судебными приставами и правоохранительными органами, направленного на розыск имущества;
- при анализе потенциальных сотрудников Компании: проведение проверки достоверности представляемых документов и иной характеризующей кандидата информации, проведение мероприятий на предмет выявления криминальных и коррупционных рисков, проверка деловой репутации кандидата.

РИСКИ НАРУШЕНИЯ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА¹

- регулярный мониторинг нормативных правовых актов и проектов нормативных правовых актов, затрагивающих деятельность Компании;
- проведение регулярного мониторинга соответствия законодательству бизнес-процессов и локальных нормативных актов Компании, разработка и контроль эффективности мероприятий по снижению рисков нарушения законодательства;
- мониторинг и анализ практики применения законодательных норм и соответствующей судебной практики;
- участие в разработке отраслевых нормативных правовых актов, программных документов, определяющих стратегию государства по развитию транспортной отрасли и смежных отраслей;
- мониторинг введения новых санкций, расширения санкционных списков, своевременная проработка мер реагирования;
- регулярная актуализация и контроль исполнения локальных нормативных актов, обеспечивающих соблюдение требований Федерального закона от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ²;
- автоматизация контрольных процедур, направленных на соблюдение требований Федерального закона от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ.

04

Устойчивое развитие



- ЦЕЛИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ
- СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЭФФЕКТЫ
- ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ
- УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ
- ОХРАНА ТРУДА
- СПОНСОРСКАЯ И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
- ПОВЫШЕНИЕ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ НА ТРАНСПОРТЕ
- ЗАКУПОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Успех и эффективность современного бизнеса зависят от его устойчивости — способности отвечать на глобальные социальные, экологические и экономические вызовы. Устойчивое развитие — это экономический прогресс, который удовлетворяет сегодняшние потребности, не угрожая благополучию будущих поколений.

Как стратегический инструмент развития транспортной отрасли России ГТЛК стремится к ответственному ведению бизнеса и руководствуется принципами устойчивого развития, выстраивая диалог со всеми заинтересованными сторонами — сотрудниками, клиентами, поставщиками, инвесторами, финансовыми институтами, регуляторами, акционером.

На правах крупнейшей лизинговой компании России с системообразующим значением для национальной экономики ГТЛК реализует государственно важные проекты в транспортной отрасли и развивает отечественное машиностроение. При этом Компания осознает свое воздействие на окружающую среду, общество и экономику — и при принятии стратегических решений анализирует и учитывает риски, связанные с этим влиянием. ГТЛК не только достигает высоких финансовых результатов, но и берет на себя ответственность за вклад в благосостояние общества, повышение качества жизни граждан России и снижение негативного влияния на природу.

Компания признает важность всех 17 целей в области устойчивого развития, принятых Генеральной Ассамблеей ООН в 2015 году, и разделяет принципы Глобального договора ООН. Следуя мировой практике, ГТЛК выбрала 12 приоритетных целей, которые наилучшим образом соответствуют профилю ее деятельности, и ежедневно стремится к их достижению, реализуя программы лизинга в транспортной отрасли.

Цели устойчивого развития

В своей работе ГТЛК руководствуется принципом предосторожности, принятым на Конференции ООН по окружающей среде и развитию в 1992 году. Принцип гласит, что, если существует угроза серьезного или необратимого ущерба окружающей среде, недостаточная научная обоснованность этих предположений не должна использоваться в качестве основания отложить реализацию эффективных мер для предотвращения экологической деградации.

В подходе к экологической эффективности, помимо требований действующего законодательства, ГТЛК руководствуется лучшими практиками компаний финансового и лизингового секторов. Принцип предосторожности является одним из базовых в системе стратегического планирования деятельности Компании по всем направлениям. Он определяет механизм контроля рисков по недопущению факта наступления риска или его минимизации при обстоятельствах, не зависящих от Компании.



Повсеместная ликвидация нищеты во всех ее формах



Ликвидация голода, обеспечение продовольственной безопасности, улучшение питания и содействие устойчивому развитию сельского хозяйства



Обеспечение здорового образа жизни и содействие благополучию

Вклад ГТЛК в достижение цели

- Развитие санитарной авиации в рамках лизинга вертолетов с медицинскими модулями
- Спонсорская поддержка спортивных организаций
- Проведение спортивных мероприятий для сотрудников ГТЛК
- Компенсация сотрудникам ГТЛК расходов на оздоровительные мероприятия (занятия спортом, фитнес и пр.) в рамках социального пакета
- Создание безопасных условий труда сотрудников

Ключевые результаты

Количество вертолетов с медицинскими модулями, переданных в лизинг по программе развития санитарной авиации, выросло на 6 % и составило 71 ед. Объем инвестиций в программу увеличился на 4 % и достиг 23,8 млрд руб.



Обеспечение всеохватного и качественного образования, поощрение возможности обучения на протяжении всей жизни

Вклад ГТЛК в достижение цели

Обеспечение внутреннего и внешнего обучения сотрудников ГТЛК

01

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

Финансовые
результаты

02

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

Финансовые
результаты

03

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

04

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

05

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

06

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

Финансовые
результаты

07

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

08

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

09

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

10

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

11

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

12

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

13

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

14

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

15

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

16

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

17

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

18

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

19

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

20

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

21

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

22

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

23

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

24

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

25

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

26

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

27

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛ



Снижение уровня неравенства внутри стран и между ними

Вклад ГТЛК в достижение цели

Ключевые результаты



Обеспечение рациональных моделей потребления и производства

- Поддержка населения старшего возраста (адресная материальная поддержка ветеранов ВОВ и тружеников тыла ко Дню Победы)
- Поддержка людей с ограниченными возможностями в рамках лизинга пассажирской техники (электрички, автобусы), оборудованной системами для маломобильных граждан

Обновление пассажирского транспорта силами ГТЛК предполагает, что предприятия автопрома будут использовать инновационные решения и свежие технологические разработки. Во всем приобретенном в 2020 г. транспорте есть низкопольная часть салона: людям с ограниченными возможностями и другим маломобильным гражданам теперь комфортнее в пути



Меры по борьбе с изменением климата и его последствиями

Вклад ГТЛК в достижение цели

Ключевые результаты

Снижение уровня выброса CO₂ в атмосферу за счет реализации программ лизинга низкоуглеродной техники

Транспорт и машины, переданные ГТЛК в лизинг с начала реализации программ, снизили объем выбросов CO₂ в атмосферу на 19 тыс. тонн — это на 57 % выше показателя 2019 г.



Сохранение и рациональное использование океанов, морей и морских ресурсов в интересах устойчивого развития

Вклад ГТЛК в достижение цели

Ключевые результаты

Реализация проектов по строительству экологичных судов, использующих в качестве топлива сжиженный природный газ

Тема использования природного газа как топлива для ГТЛК не ограничивается колесным транспортом. Компания реализует проекты лизинга водного транспорта на сжиженном природном газе. Это способствует достижению цели сохранения и рационального использования океанов, морей и морских ресурсов в интересах устойчивого развития. По итогам отчетного периода портфель ГТЛК вырос до 8 ед. экологичных судов (+14%). Общий объем инвестиций составил 39 млрд руб.



Обеспечение открытости, безопасности, жизнестойкости и устойчивости городов и населенных пунктов

Вклад ГТЛК в достижение цели

Ключевые результаты

Вклад ГТЛК в достижение цели

Ключевые результаты

Повышение безопасности и экологичности транспорта в рамках программ обновления парка транспорта (в т. ч. городского общественного транспорта)

Компания активно участвует в обновлении городского общественного транспорта, в т. ч. в рамках национального проекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги». Надежность, удобство, доступность и экологичность пассажирского автопарка ГТЛК напрямую влияет на качество жизни горожан. По состоянию на 31 декабря 2020 года лизингополучатели получили 6 538 ед. транспорта (+22%). Объем инвестиций в обновление автопарков и создание устойчивой транспортной системы достиг 42 млрд руб. (+58%)



Захиста, восстановление экосистем суши и содействие их рациональному использованию, рациональное управление лесами, борьба с опустыниванием, прекращение и обращение вспять процесса деградации земель и прекращение процесса утраты биологического разнообразия



Содействие построению миролюбивых и открытых обществ в интересах устойчивого развития, обеспечение доступа к правосудию для всех и создание эффективных, подотчетных и основанных на широком участии учреждений на всех уровнях

Вклад ГТЛК в достижение цели

- Участие в процессе совершенствования нормативного регулирования лизингового рынка
- Противодействие коррупции, отмыванию доходов и финансированию терроризма



Укрепление средств достижения устойчивого развития и активизация работы механизмов глобального партнерства в интересах устойчивого развития

Вклад ГТЛК в достижение цели

Ключевые результаты

- Сотрудничество с национальными и международными ассоциациями, участие в международных деловых мероприятиях (форумы, конференции)
- Поставка в лизинг техники для транспортных предприятий развивающихся стран

GRI 102-12

Чтобы активизировать механизмы глобального партнерства в целях устойчивого развития, в 2020 г. Компания участвовала в наиболее значимых событиях транспортной отрасли:

- Расширенное заседание Генерального совета Ассамблеи народов Евразии

- III Международный конгресс «Гидротехнические сооружения и дноуглубление»
- XV Международный форум по развитию транспортных коридоров TRANSTECH
- Международная выставка вертолетной индустрии HELIRUSSIA
- X Международная конференция «Логистика в Арктике»
- Международный форум «АВТОНЕТ-2020»
- Международный транспортно-логистический форум «PRO//Движение.1520»
- XIV Международный форум и выставка «Транспорт России» в рамках Транспортной недели-2020
- Международная конференция «Рынок транспортных услуг»

ГТЛК поставляет технику предприятиям развивающихся стран силами платформы GTLK Global Business и тем самым активизирует работу механизмов глобального партнерства в интересах устойчивого развития. По состоянию на 31 декабря 2020 года в Катар, Иорданию, Либерию, Индонезию и ОАЭ поставлено в лизинг 10 единиц (+67 %) водного и воздушного транспорта на сумму 22,1 млрд руб. (+79 %).

GRI 102-13

ГТЛК активно участвует в отраслевых ассоциациях, российских и международных организациях для решения значимых вопросов, продвижения своих лучших практик и обмена опытом в рамках актуальных тем. Компания является участником следующих организаций:

- Союз транспортников России
- Объединенная лизинговая ассоциация
- НП «Лизинговый союз»
- Российский союз промышленников и предпринимателей
- Национальная газомоторная ассоциация

Социально-экономические эффекты

Реализация программ лизинга ГТЛК оказывает положительное воздействие на экономическую и социальную сферу других отраслей хозяйственной деятельности России.

ГТЛК вносит значительный вклад в повышение эффективности, доступности, качества транспортных услуг и уровня безопасности пассажирских перевозок, увеличение объемов грузо-перевозок за счет расширения и обновления парков транспорта и техники.

Подавляющее большинство программ лизинга ГТЛК формирует спрос на продукцию российских предприятий, повышает ее конкурентоспособность и способствует дальнейшему импортозамещению транспорта.

Инвестирование в производство техники способствует созданию новых рабочих мест в транспортном комплексе, удерживает и привлекает высококвалифицированных специалистов в авиационной, судостроительной, железнодорожной и автомобильной отраслях транспортного машиностроения. При этом значительная часть средств, выделяемых на реализацию программ лизинга, возвращается в российский бюджет в виде налоговых поступлений.

Название программы

Программа лизинга самолетов SSJ100

Программа лизинга вертолетов

Программа лизинга самолетов Л-410

Программа лизинга дорожно-строительной и коммунальной техники

Обновление подвижного состава наземного городского пассажирского транспорта

Программа повышения энергоэффективности на транспорте

Программа лизинга водного транспорта

Лизинг инновационных железнодорожных вагонов в России

Переданная техника

46 

Замена старых иностранных самолетов на 46 ед. современных воздушных судов отечественного производства

71 

Парк санитарной авиации

102 

Всего эксплуатируемый флот

>7,5

млн человек перевезено с 2016 года

7 

тыс. ед. спецтехники передано в лизинг

>13

тыс. км автодорог ремонтируется и содержится парком

6,5 

тыс. ед. пассажирской техники поставлено

1,65

тыс. ед. техники оборудованы для маломобильных граждан

2,4 

тыс. ед. транспорта на газомоторном топливе передано в лизинг

на 19

тыс. тонн¹ — снижение выбросов CO₂ в атмосферу и экономия расходов на топливо: заправка автобусов газомоторным топливом ежегодно обходится на 1,5 млрд руб. дешевле¹

70 

переданы лизингополучателям

>8

млн тонн грузов перевезено по внутренним и международным водным путям в 2020 году

61,8 

тыс. вагонов в парке ГТЛК

Каждый третий инновационный вагон — в железнодорожном парке ГТЛК

Инновационные вагоны позволяют увеличить среднюю скорость движения и требуют в 10 раз меньше текущих отцепочных ремонтов. Грузооборот в 2 раза выше, доходность оперирования — до 60% выше, а стоимость жизненного цикла — в 3 раза ниже в сравнении с традиционными вагонами

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Ответственное ведение бизнеса — важнейшая характеристика работы ГТЛК. Компания активно сотрудничает с заинтересованными сторонами и своевременно предоставляет существенную информацию по всем аспектам своей деятельности.

Регулярная открытая коммуникация с заинтересованными сторонами позволяет ГТЛК учитывать ожидания партнеров и повышать эффективность деятельности.

Компания взаимодействует с акционером, инвесторами, клиентами, персоналом и бизнес-партнерами, общественностью и государственными органами. Выявление и отбор заинтересованных сторон проводятся исходя из оценки их влияния на текущую деятельность и стратегическое развитие ГТЛК.

В ходе подготовки настоящего отчета была проведена оценка степени взаимного влияния заинтересованных сторон и Компании, выделены существенные ключевые организации и лица.

В 2020 году ГТЛК привлекала коммуникационную компанию для проведения репутационного аудита, включающего интервью и анкетирование основных заинтересованных сторон в целях выявления и оценки значимых задач в сфере обоюдных интересов.

АКЦИОНЕР

Акционером ГТЛК является Министерство транспорта Российской Федерации, которое принимает стратегические решения о развитии Общества и контролирует деятельность его руководства в соответствии с законодательством РФ, уставом и другими внутренними документами Общества. ГТЛК информирует акционера о результатах своей работы в целях принятия им дальнейших решений относительно стратегии развития Общества.

ИНВЕСТОРЫ

ГТЛК — первая российская лизинговая компания, которая вышла на западные и азиатские финансовые рынки и успешно привлекает финансирование для реализации конкретных проектов.

Инвесторы принимают решения об инвестировании в ценные бумаги Общества.

В данную группу входят институты развития, коммерческие банки, инвестиционные и брокерские компании, управляющие компании, негосударственные пенсионные фонды, страховые компании и иные категории инвесторов, включая физических лиц, владеющих и/или рассматривающих возможность приобретения эмиссионных ценных бумаг Общества.

ГТЛК информирует инвесторов о планах и результатах своей деятельности, доносит объективную информацию, необходимую для принятия взвешенных решений относительно ценных бумаг Общества.

КЛИЕНТЫ И БИЗНЕС-ПАРТНЕРЫ

ГТЛК строит взаимоотношения с клиентами и партнерами на принципах ответственного партнерства и соблюденияальной остройности как на стадии установления договорных отношений, так и в ходе дальнейшего сотрудничества.

Основными клиентами Общества являются транспортно-логистические и строительные компании, муниципальные транспортные и коммунальные предприятия, региональные органы власти, российские и зарубежные авиакомпании, операторы железнодорожного и водного транспорта и др.

Бизнес-партнерами Общества являются российские и иностранные производители и поставщики воздушного, водного, железнодорожного, автомобильного транспорта и другой техники; страховые компании, банки и другие финансовые учреждения.

ГТЛК заинтересована в поддержании с клиентами долгосрочных, стабильных, взаимовыгодных отношений. От взаимодействия с клиентами зависит состоятельность Общества как коммерческой структуры, ориентированной на извлечение и приумножение прибыли.

Компания стремится удерживать существующих и наращивать число новых клиентов. Для этого ГТЛК использует различные методы их привлечения

01

ГТЛК
сегодня

02

Профиль
ГТЛК

03

Стратегический
отчет

04

Устойчивое
развитие

05

Корпоративное
управление

06

Финансовые
результаты

и регулярно анализирует запросы, жалобы и отзывы клиентов с точки зрения управления репутацией.

Связи с бизнес-партнерами направлены на освещение взаимоотношений с партнерами и коммерческих соглашений, выпуска на рынок совместных продуктов и обмена опытом. Интенсивный нетворкинг позволяет улучшить качество продукта ГТЛК, расширяет сферу ее деятельности, позиционирует Компанию как активного игрока на рынке.

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ОРГАНЫ И ОБЩЕСТВО

GRI 415-1

ГТЛК выстраивает и поддерживает устойчивые официальные взаимоотношения с государственными органами в соответствии с законодательством РФ. Во взаимодействии с территориальными органами власти и в своей деятельности на соответствующих территориях ГТЛК соблюдает законодательство и интересы местного населения.

ГТЛК не участвует в политической деятельности, не финансирует политические организации и не выделяет деньги на политические цели, не предпринимает попыток незаконным способом повлиять на решения государственных органов или их представителей и ответственных работников.

Связи с государственными органами направлены на укрепление репутации Общества как инструмента реализации государственной политики управления и развития транспортной отрасли России. Представители Общества инициируют и принимают участие в различных мероприятиях, включая встречи, круглые столы, семинары, презентации и т. д. для информирования о деятельности ГТЛК и получения рекомендаций от органов исполнительной власти.

ПЕРСОНАЛ

От работы персонала Общества непосредственно зависит эффективность его операционной деятельности. К данной группе заинтересованных сторон относятся все работники Общества, включая сотрудников обособленных подразделений.

ГТЛК строит отношения со своими работниками на принципах долгосрочного взаимодействия, уважения и четкого исполнения взаимных обязательств.

Связи с персоналом предусматривают регулярное информирование всех работников Общества по вопросам его деятельности, развития, управленческих решений. Для этого используются внутренний корпоративный портал Общества, корпоративная электронная почта, оперативные совещания, семинары, конференции, информационные доклады, выступления руководства на корпоративных мероприятиях и в СМИ.

В ГТЛК на корпоративном портале разработан сервис обратной связи с сотрудниками Общества — «Задай вопрос генеральному директору». Любой работник может прислать свой вопрос или предложение генеральному директору для рассмотрения и ответа.

ОБЩЕСТВЕННОСТЬ И СМИ

Общественность оказывает существенное влияние на другие целевые аудитории ГТЛК. К данной группе относятся и средства массовой информации — основной инструмент доведения сведений об Обществе до всех аудиторий.

СМИ влияют на имидж и репутацию Общества. Поэтому ГТЛК соблюдает высокие этические стандарты в отношениях со средствами массовой информации и не допускает распространения недостоверных данных, сокрытия и/или искажения фактов в своей публичной деятельности или других мероприятиях в области связей с общественностью.

Отношения со СМИ обеспечивают создание позитивного имиджа и устойчивой репутации Общества. СМИ являются важным посредником между ГТЛК и общественностью. Компания готовит публичные материалы для распространения в СМИ, проводит пресс-мероприятия, налаживает постоянный контакт с журналистами. ГТЛК использует Интернет для максимально широкого и оперативного представления информации о своей деятельности. Все контакты со СМИ осуществляются подразделением, ответственным за связи с общественностью. Публично выступать в средствах массовой информации, а также на мероприятиях с участием СМИ могут руководители ГТЛК либо уполномоченные ими представители. Передача в СМИ информации и документов неуполномоченными лицами является нарушением корпоративной этики.

GRI 102-8

Управление персоналом



Профессиональная и сплоченная команда — главный производственный актив ГТЛК. Поэтому сохранение здоровья людей стало важной задачей Компании в 2020 году.

В считанные дни ГТЛК обеспечила сотрудников всем, что необходимо для удаленной работы. В марте 2020 года на нее перешли все сотрудники — и впоследствии около 50 % штата продолжили работать дистанционно. Несмотря на ограничения, для всех уровней персонала были созданы максимально комфортные условия в офисе.

Специалисты Компании использовали максимум возможностей, которые предоставляет дистанционный формат работы. Их ответственность и самоорганизация позволили Компании продолжить развитие в 2020 году.

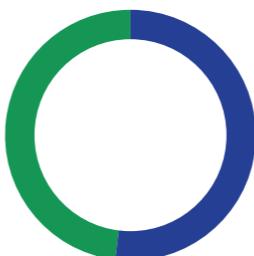
Даже в пандемию ГТЛК привлекала новых сотрудников. Несмотря на спад в отрасли, Компания проиндексировала зарплаты и реализовала планы по развитию персонала, переведя обучение в онлайн.

Численность и структура персонала

Среднесписочная численность персонала Группы ГТЛК за 2020 год составила 639 человек, что на 18 % выше значения по среднесписочной численности за 2019 год (542 чел.). Списочная численность персонала Группы ГТЛК за 2020 год составила 693 человека, что на 10,7 % выше значения по списочной численности за 2019 год (626 чел.).

Среднесписочная численность работников АО «ГТЛК» за 2020 год составила 378 человек, что на 5,6 % выше значения по среднесписочной численности за 2019 год (358 чел.). Списочная численность работников АО «ГТЛК» по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 415 человек, что на 6 % выше значения по списочной численности за 2019 год (391 чел.). Рост численности обусловлен необходимостью усиления компетенций по отдельным направлениям деятельности, а также укомплектованием имеющихся вакантных должностей.

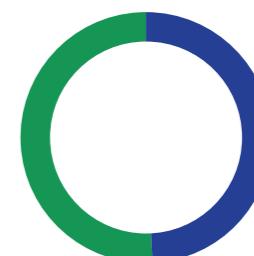
Основа устойчивого развития Компании — продуктивная работа команды профессионалов. Высокая компетентность и потенциал работников являются корпоративными ценностями ГТЛК. Компания заинтересована в развитии сотрудников и постоянно совершенствует технологии управления.



Гендерная структура персонала АО «ГТЛК» по состоянию на 31.12.2020, %

52	Женщины
48	Мужчины

98 % работников с высшим образованием



Новые сотрудники и текучесть кадров, %

51	Женщины (38 чел.)
49	Мужчины (37 чел.)

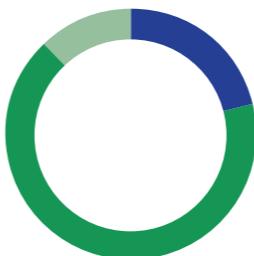
75 % количество нанятых сотрудников за отчетный период

13,9 % коэффициент текучести



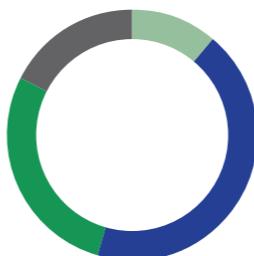
Распределение персонала АО «ГТЛК» по категориям на 31.12.2020, %

2,6	Высшее руководство
13,4	Менеджмент среднего звена
23,2	Линейный менеджмент
60,8	Специалисты



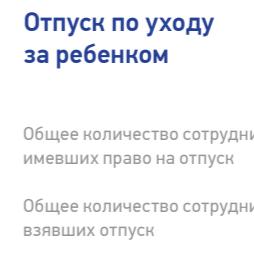
Доля нанятых работников по возрастным группам, %

21,3	до 29 лет (16 чел.)
66,7	от 30 до 49 лет (50 чел.)
12	от 50 и старше (9 чел.)



Возрастной состав персонала АО «ГТЛК» по состоянию на 31.12.2020, %

11,3	до 29 лет
43,4	от 30 до 39 лет
28	от 40 до 49 лет
17,3	50 и старше



Отпуск по уходу за ребенком

Женщины	30
Мужчины	37

Общее количество сотрудников, имевших право на отпуск

Общее количество сотрудников, взявших отпуск	22	0
Общее количество сотрудников, вернувшихся на работу по окончании отпуска	5	0
Продолжающие работать через 12 месяцев после возвращения на работу	5	0
Процент возвращения на работу в 2020 году	100 %	0
Процент удержания сотрудников, взявших отпуск	100 %	0

В связи с распространением коронавирусной инфекции COVID-19 в отчетном году ГТЛК внесла существенные изменения в управление персоналом. В марте 2020 года Компания ввела дистанционную форму работы, чтобы защитить сотрудников от распространения новой инфекции. Во II–IV кварталах 2020 года персонал продолжил дистанционную работу выборочно: 30–40 % специалистов Компании трудились удаленно. Согласно рекомендациям органов власти субъекта Российской Федерации и Роспотребнадзора работа в офисных помещениях была трансформирована: с целью предотвращения распространения COVID-19 Компания использовала новые формы взаимодействия и организации работы.

Мотивация персонала и социальные программы

Система мотивации персонала ГТЛК включает в себя гарантированное вознаграждение (должностной оклад) и премиальное вознаграждение. Компания постоянно совершенствует систему мотивации персонала, чтобы обеспечить заинтересованность работников в конечных результатах труда. Для привлечения и сохранения квалифицированных специалистов ГТЛК ежегодно мониторит уровень заработных плат на рынке труда. В 2020 году Компания проиндексировала заработную плату сотрудников в связи с ростом потребительских цен на товары и услуги согласно требованиям трудового законодательства Российской Федерации.

В целях повышения социальной защищенности работников кадровая политика Компании расширяет закрепленный законодательством перечень льгот и компенсаций. В социальный пакет ГТЛК входят добровольное медицинское страхование, компенсация расходов работников на занятия спортом, материальная поддержка работников в различных жизненных ситуациях и другие льготы. Дополнительным мотивирующим фактором является поощрение лучших работников корпоративными наградами, представление работников к ведомственным наградам за личные достижения и активное участие в деятельности Компании, личный вклад в развитие транспортной отрасли Российской Федерации.

Обучение и развитие персонала

GRI 404-1– 404-3

Система обучения персонала ГТЛК ориентирована на постоянное повышение, поддержание квалификации персонала и охватывает все направления деятельности и категории работников. В целях получения сотрудниками актуальных знаний и навыков ежегодно планируется и проводится внешнее и внутреннее обучение. В 2020 году 68 сотрудников (18 % от среднесписочной численности) прошли внешнее обучение по программам повышения квалификации, посещали краткосрочные семинары в связи с изменениями законодательства Российской Федерации и для получения необходимых допусков к работе, развивали профессиональные навыки по итогам оценки персонала, состоявшейся в 2019–2020 гг.

На реализацию планов по обучению персонала в 2020 году значительно повлияла пандемия новой коронавирусной инфекции COVID-19. Из-за нее обучающие организации отменили или перенесли на другие сроки курсы и учебные программы, провели часть обучения в дистанционном формате.

Повышение эффективности труда — один из ключевых приоритетов Компании. В рамках этой задачи в 2020 году проведена оценка персонала в соответствии с утвержденным планом. Оценку прошли 36 % работников от среднесписочной численности, были сформированы планы развития и повышения эффективности работников. Оценка позволяет управлять квалификацией кадрового состава посредством определения потребности в развитии компетенций и формирования актуальных программ развития персонала, мотивации работников к высокому качеству работы.

Поддержка спорта и здорового образа жизни

GRI 201-3

ГТЛК разделяет ценности спорта и здорового образа жизни. Важной частью корпоративной культуры Компании являются регулярные спортивные мероприятия для сотрудников. В рамках ежегодной Спартакиады ГТЛК сотрудники участвуют в соревнованиях по разным видам спорта, включая волейбол и бадминтон. Компания также выступает в качестве спонсора национальных спортивных федераций.

Обеспечение безопасных условий труда, профилактика заболеваний и сохранение здоровья работников — важнейшие социальные задачи ГТЛК. Чтобы решить их, Компания включает в социальный пакет компенсацию расходов на оздоровительные мероприятия: занятия спортом, фитнес и пр. В 2020 году суммарный объем компенсации составил 900 тыс. руб. Этот показатель на 44 % ниже компенсации предыдущего года (1,6 млн руб.), что пропорционально снижению посещаемости спортивных клубов, вызванному пандемией коронавируса.

Соблюдение прав человека

GRI 406-1, 407-1, 408-1, 409-1, 412-1, 412-3

Компания уважает личную свободу и права человека, соблюдает правила равных возможностей и недопущения дискриминации в сфере труда.

Ответственное отношение ГТЛК к принципу уважения прав человека подтверждается проведением тщательной правовой экспертизы в отношении совершаемых Компанией сделок, а также постоянной работой штатных юристов, направленной в том числе на консультирование работников по любым правовым вопросам.

Трудовые договоры и договоры на организацию практики, в которых ГТЛК выступает одной из сторон, обязательно содержат статьи о правах человека. Остальные соглашения и контракты, заключаемые Компанией, проходят обязательную правовую экспертизу, в том числе на предмет соблюдения прав человека.

В ГТЛК принятые локальные нормативные акты, гарантирующие работникам и третьим лицам соблюдение прав человека. Специальная проверка контрагентов на предмет соблюдения прав человека не проводится.

В соответствии с Кодексом корпоративной этики и Правилами внутреннего трудового распорядка в Компании запрещены любые высказывания либо действия, поощряющие или допускающие создание агрессивной обстановки на рабочем месте, а также дискриминацию работников по национальному, религиозному, половому признаку, в зависимости от возраста, стажа работы или по любым другим признакам. За отчетный период в ГТЛК не выявлено случаев дискриминации.

Компания предоставляет равные возможности труда-устройства и стремится обеспечивать гендерный баланс коллектива. В 2020 году 52 % сотрудников составляли женщины. В структуре высшего руководства ГТЛК выросла доля женщин (+16,7 %) и снизилась доля мужчин до 83,3 % против 100 % мужчин годом ранее.

В соответствии с Правилами внутреннего трудового распорядка работники ГТЛК наделены правом ведения коллективных переговоров и заключения коллективных договоров и соглашений через своих представителей. Поставщики, которые могут нарушать права человека на свободу ассоциаций, Компании не известны.

В подразделениях ГТЛК не используются детский и принудительный труд. Поставщики со значительным риском использования детского и принудительного труда Компании не известны.

Охрана труда

Политика ГТЛК в области охраны труда обеспечивает:

- ◆ приоритет сохранения жизни и здоровья работников в процессе их трудовой деятельности;
- ◆ соответствие условий труда на рабочих местах требованиям охраны труда;
- ◆ выполнение мероприятий по предупреждению происшествий и случаев ухудшения здоровья работников, производственного травматизма и профессиональных заболеваний;
- ◆ непрерывное совершенствование и повышение эффективности системы управления охраной труда;
- ◆ заинтересованность в обеспечении безопасных условий труда.

Политика по охране труда включает в себя цели Компании в области охраны труда, которые достигаются реализацией процедур, предусмотренных Положением о системе управления охраной труда в АО «ГТЛК». Такими процедурами являются:

- ◆ подготовка работников по охране труда исходя из специфики деятельности Компании;
- ◆ организация и проведение специальной оценки условий труда;
- ◆ идентификация опасностей, представляющих угрозу жизни и здоровью работников;
- ◆ организация наблюдения за состоянием здоровья работников;
- ◆ информирование работников об условиях труда на рабочих местах;
- ◆ обеспечение работников средствами индивидуальной защиты, смывающими средствами.

Основные показатели по охране труда	2019	2020
Обучение в учебном центре и проверка знаний правил работы в электроустановках (чел.)	1	9
Обучение работников внутри Компании и проверка знаний по охране труда и оказанию первой помощи пострадавшим на производстве (чел.)	273	15
Производственный травматизм (чел.)	0	0
Рабочие места с вредными или опасными условиями труда, шт.	0	0

Мероприятия по противодействию распространению COVID-19

Новая коронавирусная инфекция COVID-19 радикально изменила образ и способы осуществления трудовой деятельности во всех компаниях, включая ГТЛК. Изменение трудовой практики повлекло за собой нововведения в области охраны труда. В июне 2020 года утвержден¹ новый порядок работы в ГТЛК в условиях непрекращения распространения новой коронавирусной инфекции. В Компании были реализованы следующие мероприятия:

1. Определен режим работы каждого работника, исходя из служебной необходимости и плановой работы структурного подразделения с учетом соблюдения установленных требований и рекомендаций для работодателей по профилактике коронавирусной инфекции на рабочих местах. Между рабочими местами и работниками принята социальная дистанция не менее 1,5 метра.
2. Проведен внеплановый инструктаж по охране труда для работников на рабочих местах. Сотрудников проинформировали о специфике COVID-19 и профилактических мерах по предупреждению заболевания новой коронавирусной инфекцией.
3. Работники на рабочих местах обеспечены запасом одноразовых масок (исходя из продолжительности рабочего дня и смены масок не реже одного раза в 3 часа), а также дезинфицирующих салфеток и средств, кожных антисептиков для обработки рук и перчаток.
4. Организована профилактическая дезинфекция офисных помещений и помещений общего пользования.
5. Заключен договор с медицинской организацией на оказание комплекса услуг: по проведению тест-анализов на предмет наличия новой коронавирусной инфекции COVID-19 у работников; по проведению опроса и осмотра сотрудников на признаки респираторных заболеваний, с термометрией в течение рабочего дня и ведением соответствующего журнала регистрации температуры тела специалистов Компании.

Мероприятия по снижению рисков распространения COVID-19 в АО «ГТЛК» за 2020 год

Взятые пробы ПЦР

648

Маски и респираторы, закупленные и выданные работникам

79 150

Санитайзеры, закупленные и использованные (литры)

200

Облучатели-рециркуляторы, закупленные и установленные в кабинеты

52

¹ Приказ от 11 июня 2020 г. № 114 подписан в соответствии с пунктом 3 указа Мэра Москвы от 8 июня 2020 г. № 68-УМ «Об этапах снятия ограничений, установленных в связи с введением режима повышенной готовности», приложением № 6 к указу Мэра Москвы от 5 марта 2020 г. № 12-УМ «О введении режима повышенной готовности» и с учетом «Рекомендаций по организации работы предприятий в условиях сохранения рисков распространения COVID-19». Федеральной службы по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека, в целях обеспечения устойчивого функционирования публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания».

Спонсорская и благотворительная деятельность

Социальная миссия бизнеса ГТЛК определяется корпоративной Политикой спонсорской поддержки и благотворительной помощи, утвержденной в 2016 году. Документ описывает направления спонсорской деятельности и подходы к благотворительности.

Спонсорская и благотворительная деятельность ГТЛК направлена на поддержку культуры, науки и образования, на содействие научно-техническому прогрессу и пропаганду здорового образа жизни. Руководствуясь корпоративной Политикой, Компания также оказывает благотворительную помощь социально незащищенным категориям населения.

Спонсорская деятельность

Цель политики ГТЛК в области спонсорской деятельности — поддержание положительного имиджа Компании, а также информирование о ее деятельности.

Приоритетную поддержку получают проекты, связанные с основными сферами деятельности Компании: транспорт, лизинг, финансы, экономика.

Спонсорская поддержка оказывается в следующих форматах:

- ◆ участие в статусе спонсора или партнера в профильных транспортных или финансовых мероприятиях (выставки, форумы, конференции, круглые столы);
- ◆ участие в статусе спонсора или партнера в культурных и общественных мероприятиях, направленных на развитие и популяризацию транспортной отрасли Российской Федерации;
- ◆ участие в статусе спонсора или партнера в социально значимых мероприятиях, проводимых государственными высшими учебными заведениями транспортного или финансового профиля.

Благотворительная деятельность

Цель политики ГТЛК в области благотворительной деятельности — формирование имиджа социально ориентированной Компании.

Задачи благотворительной деятельности:

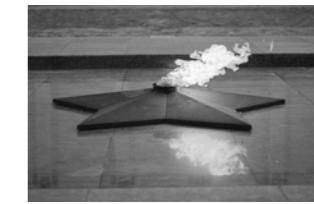
- ◆ содействие укреплению экономики регионов;
- ◆ социальная поддержка граждан;
- ◆ поддержание положительного социально-психологического климата в связи с деятельностью Компании в регионе;
- ◆ оказание содействия инициативам в сфере пропаганды здорового образа жизни;
- ◆ содействие проведению мероприятий в сфере образования, науки, спорта, культуры, духовного развития личности;
- ◆ вклад в укрепление мира, дружбы и согласия между народами; предотвращение социальных, национальных и религиозных конфликтов;
- ◆ охрана зданий и территорий, имеющих историческое, культурное или природоохранное значение.

Направления спонсорской и благотворительной деятельности

Развитие спорта и физической культуры



Поддержка ветеранов и пенсионеров



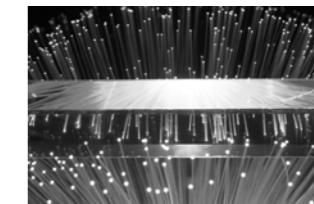
Оказание материальной помощи нуждающимся



Поддержка объектов культурного и духовно- го наследия



Содействие инновационной деятельности



Поддержка проведения отраслевых мероприятий



Повышение энергоэффективности на транспорте

Повышение благополучия и качества жизни людей является центральной государственной задачей. Реализация государственной политики Российской Федерации по переходу к модели экологически устойчивого развития транспортной отрасли снизит в долгосрочной перспективе негативное влияние транспорта на окружающую среду и здоровье человека.

Увеличение уровня энергоэффективности на транспорте планируется за счет ужесточения требований по расходу топлива и стимулирования использования экологичной техники.

Свой вклад в реализацию государственной политики ГТЛК вносит за счет реализации программ по обновлению транспортных парков энергоэффективной техникой.

В 2013–2020 гг. ГТЛК инвестировала в развитие энергоэффективного транспорта около 29,3 млрд руб., предоставив в лизинг более 2,9 тыс. единиц новой техники.

С прошлого года ГТЛК поставляет экологичную технику и в рамках национального проекта «Безопасные и качественные автомобильные дороги». Компания передала перевозчикам 14 городских агломераций 691 единицу «зеленого» транспорта, объем инвестиций составил 10,7 млрд руб.

Обновление парков техники осуществляется с использованием инновационных решений и последних технологических разработок автопрома. Все автобусы, приобретенные в 2020 году, учитывают потребности маломобильных граждан, оборудованы цифровыми средствами оплаты проезда и оснащены новыми системами контроля усталости водителя (тахографами), которые способствуют снижению ДТП на маршруте и соблюдению режима труда и отдыха.

Сегодня современный и высокотехнологичный транспорт ГТЛК обеспечивает снижение вредных выбросов в атмосферу и пониженный уровень шума и вибрации в 25 регионах России.

Программы лизинга экологичной техники ГТЛК не ограничиваются колесным транспортом. По заказу Компании сегодня строятся 5 судов, использующих в качестве топлива сжиженный природный газ, в т. ч. 2 танкера типа «Афрамакс», пассажирское судно «Чайка—СПГ» и 2 пассажирских круизных судна. Контрактами закреплены договоренности на строительство еще 3 танкеров типа «Афрамакс». Объем инвестиций в производство экологичного водного транспорта составит свыше 39 млрд руб.

За счет программ повышения энергоэффективности на транспорте ГТЛК вносит вклад в достижение национальной цели Российской Федерации по созданию комфортной и безопасной среды для жизни.

Обновление парков и повышение привлекательности общественного транспорта способствуют достижению целей Устойчивого развития ООН, в т. ч. вносят вклад в обеспечение доступа к недорогостоящим, надежным, устойчивым и современным источникам энергии, снижение уровня неравенства граждан, обеспечение открытости, безопасности, жизнестойкости и устойчивости городов и населенных пунктов, борьбы с изменениями климата и его последствиями, сохранение и рациональное использование океанов, морей и морских ресурсов.

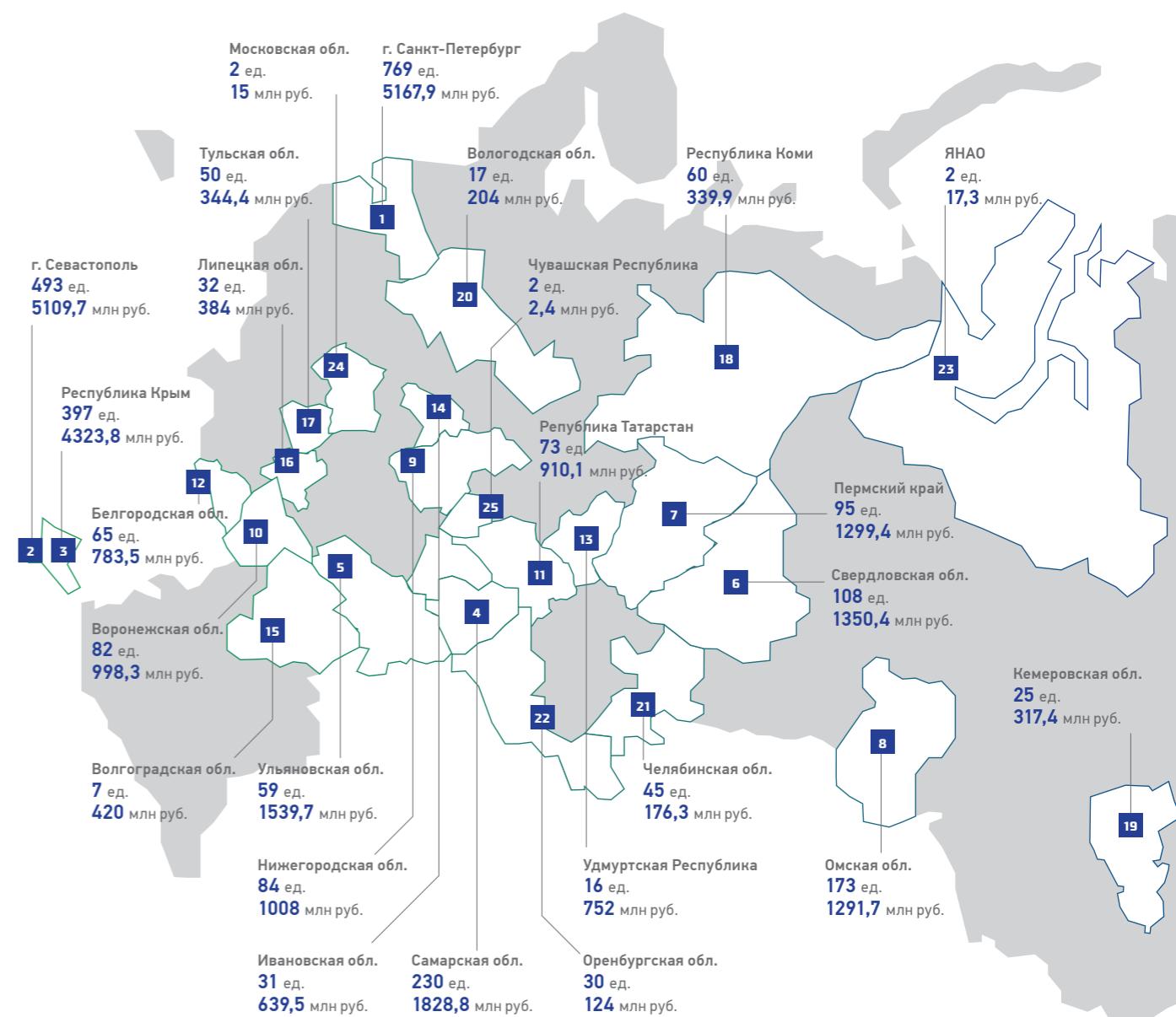
29,3
млрд руб.

инвестиций ГТЛК в развитие
энергоэффективного
автотранспорта и городского
электротранспорта
в 2013–2020 гг.

2,9
тыс. ед.

новой
техники передано
в лизинг

Объем закупок ГТЛК энергоэффективного автотранспорта и городского электротранспорта на 31 декабря 2020 года

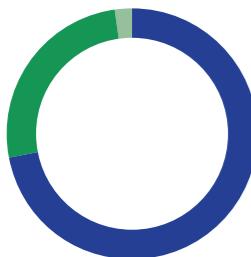


Закупочная деятельность

Результативность и эффективность государственных закупок

ГТЛК осуществляет закупочную деятельность в соответствии с требованиями Федерального закона Российской Федерации от 18 июля 2011 г. № 223-ФЗ (далее — Закон № 223-ФЗ)¹ с учетом принципов информационной открытости, равноправия, справедливости, отсутствия дискриминации и необоснованных ограничений конкуренции, целевого и экономически эффективного расходования средств, а также отсутствия ограничения допуска к участию в закупке путем установления неизмеряемых требований к участникам закупки.

ГТЛК фокусируется на ответственном управлении цепочкой поставок в целях обеспечения экономической эффективности процесса закупочной деятельности и снижения ее финансовых и нефинансовых рисков. Компания стремится привлекать к сотрудничеству надежных и ответственных поставщиков.



Структура закупок ГТЛК по направлениям, %

- 72** Операционная деятельность
- 26** Финансовая деятельность
- 2** Прочее

¹ Федеральный закон Российской Федерации от 18 июля 2011 г. № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».

² Федеральный закон Российской Федерации от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

³ Постановление Правительства Российской Федерации от 11 декабря 2014 г. № 1352 «Об особенностях участия субъектов малого и среднего предпринимательства в закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».

Основные показатели закупочной деятельности АО «ГТЛК»

	2019	2020
Общий объем регламентированных закупок, млн руб.	248 579	141 185
Доля закупок, проведенных конкурентными способами (в стоимостном выражении), %	59,9	42,08
Доля закупок у единственного поставщика (исполнителя, подрядчика) (в стоимостном выражении), %	39,99	57,86
Доля неконкурентных закупок, предполагающих конкуренцию участников (в стоимостном выражении), %	0,12	0,06
Доля закупок, проведенных в электронной форме (в стоимостном выражении), %	59,77	42,14
Экономия по проведенным закупкам, предполагающим конкуренцию (конкурентным и неконкурентным), %	15,98	9,35
Доля закупок среди субъектов МСП, %	59,39	67,87
в том числе по закупкам, участниками которых являются только субъекты МСП, %	45,39	45,34

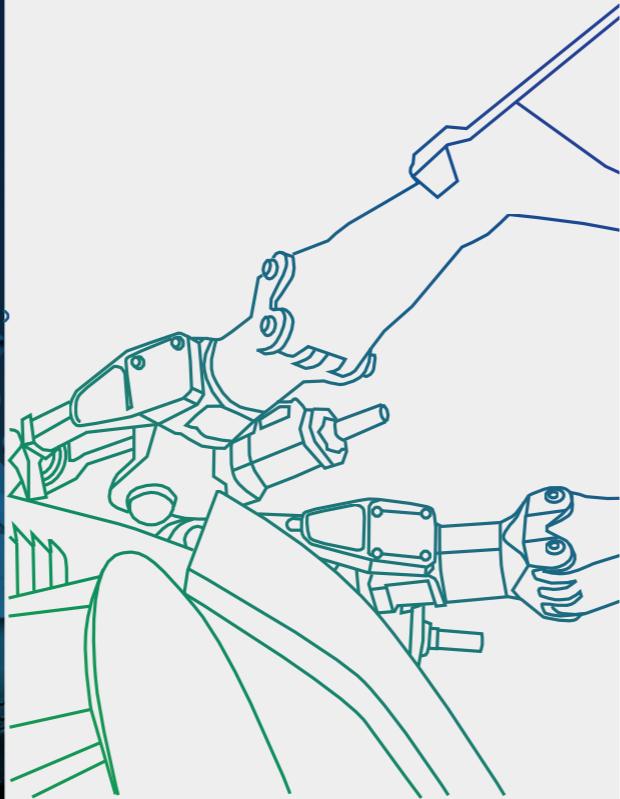
Поддержка малого и среднего бизнеса как поставщиков товаров и услуг для транспортной инфраструктуры

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 11 декабря 2014 г. № 1352³ АО «ГТЛК» обязано соблюдать годовой объем закупок у субъектов малого и среднего предпринимательства. На 2020 год этот объем был установлен в размере не менее 20% совокупного годового стоимостного объема договоров, заключенных заказчиками по результатам закупок. При этом совокупный годовой стоимостный объем договоров, заключенных заказчиками с субъектами малого и среднего предпринимательства по результатам закупок, участниками которых являются только субъекты малого и среднего предпринимательства, за 2020 год был установлен в размере не менее 18% совокупного годового стоимостного объема договоров, заключенных заказчиками по результатам закупок.

По итогам 2020 года годовой объем закупок Общества у субъектов малого и среднего предпринимательства составил 67,87%, при этом годовой объем закупок у субъектов малого и среднего предпринимательства по результатам проведения торгов и иных способов закупки, предусмотренных Положением о закупке, в которых участниками закупок являются только субъекты малого и среднего предпринимательства, достиг 45,34%, что значительно превышает целевой уровень, установленный постановлением Правительства Российской Федерации от 11 декабря 2014 г. № 1352. Годовой объем закупок Общества у субъектов малого и среднего предпринимательства увеличился на 8,48% по сравнению с аналогичным показателем за 2019 год.

05

Корпоративное управление



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ
ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ
СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ
КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ
КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ
СИСТЕМА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
И ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ
ДЕЛОВАЯ ЭТИКА И АНТИКОРРУПЦИОННАЯ ПОЛИТИКА
ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

01 02 03 04 05 06

ГТЛК
сегодня

Профиль
ГТЛК

Стратегический
отчет

Устойчивое
развитие

Корпоративное
управление

Финансовые
результаты

Компетентность и ответственность

Эффективное управление Компанией достигается благодаря высокой компетентности и ответственности сотрудников всех служб на всех уровнях Компании, прозрачности и этическим принципам работы, ясной структуре целей, процессов и процедур, отлаженной системе контроля деятельности.

В Компании действует кодекс корпоративной этики, в котором закреплены корпоративные ценности, а также основные правила делового поведения, направленные на повышение прибыльности, успешности и эффективности ГТЛК.

14

ЗАСЕДАНИЙ —
АКТИВНОСТЬ СОВЕТА
ДИРЕКТОРОВ В 2020 Г.

76

КОЛИЧЕСТВО ВОПРОСОВ,
РАССМОТРЕННЫХ
СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ
В 2020 Г.

Общая информация о практике корпоративного управления в Компании

ГТЛК формирует систему корпоративного управления на основе требований законодательства Российской Федерации, а также учитывает положения Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России¹ (далее — Кодекс корпоративного управления)

Кодекс корпоративного управления сформулирован как свод правил, направленных на защиту прав акционеров и инвесторов, а также на повышение качества и прозрачности корпоративного управления. Хотя положения Кодекса носят рекомендательный характер, Компания придает большое значение следованию основным принципам, изложенным в документе.

Компания постоянно проводит мониторинг соответствия и обеспечивает выполнение требований к корпоративному управлению, соблюдение которых является условием включения облигаций АО «ГТЛК» в Первый уровень листинга в соответствии с Правилами листинга Московской Биржи.

Особенности корпоративного управления, конкретные процедуры, принципы и практика, принятые в Компании, изложены в следующих внутренних документах АО «ГТЛК», с которыми можно ознакомиться на корпоративном сайте Компании²:

- ◆ Устав АО «ГТЛК», утвержденный распоряже- нием Минтранса России от 20 ноября 2020 г. № ДЗ-225-р³ (зарегистрирован 31 декабря 2020 г., действующая редакция);
 - ◆ Положение о совете директоров открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»;
 - ◆ Положение о выплате членам совета ди- ректоров публичного акционерного обще-

ства «Государственная транспортная лизинговая компания» вознаграждений

- ◆ Положение о комитете по аудиту совета директоров ПАО «ГТЛК»;
 - ◆ Положение о комитете по стратегическому планированию совета директоров ПАО «ГТЛК»;
 - ◆ Положение о комитете по кадрам и вознаграждениям совета директоров ПАО «ГТЛК»;
 - ◆ Положение о корпоративном секретаре публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»;
 - ◆ Положение о ревизионной комиссии публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»;
 - ◆ Положение о вознаграждениях и компенсациях членам ревизионной комиссии публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»;
 - ◆ Положение об организации деятельности генерального директора открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» по информационному взаимодействию через Межведомственный портал по управлению государственной собственностью.

Соответствие принципам наилучшей практики корпоративного управления

Оптимизация системы корпоративного управления ГТЛК в соответствии с Кодексом корпоративного управления входит в состав основных мероприятий, направленных на реализацию долгосрочной программы развития Компании.

Система корпоративного управления АО «ГТЛК»



100% акций АО «ГТЛК» находятся в государственной собственности. Полномочиями по осуществлению от имени Российской Федерации прав акционера по акциям Общества, находящимся в федеральной собственности, наделен Минтранс России.

Правительство Российской Федерации, Председатель Правительства Российской Федерации или, по его поручению, Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации определяют позицию акционера ГТЛК по вопросам выдвижения кандидатов для избрания в органы управления и ревизионную комиссию, голосования на общих собраниях акционеров по вопросам их формирования, а также согласуют директивы представителям интересов Российской Федерации в совете директоров по голосованию на заседаниях совета директоров по вопросу избрания (переизбрания) председателя совета директоров.

Несмотря на то что над Обществом установлены абсолютный контроль и полное его подчинение единоличной воле акционера, система корпоративного управления АО «ГТЛК» базируется на нормах и принципах, регламентированных Кодексом корпоративного управления, которые направлены на обеспечение прав акционеров и инвесторов.

В прогнозируемом периоде Общество планирует разработать эффективную универсальную методику

корпоративного управления, основанную на накопленной практике применения Кодекса корпоративного управления. Универсальная методика будет распространяться на действующие лица, входящие в Группу ГТЛК, а также на вновь создаваемые и приобретаемые компании.

АО «ГТЛК» планирует реализовать проект по повышению эффективности корпоративного управления, призванный повысить качество подготовки и прозрачность принятия управленческих решений.

АО «ГТЛК» планирует построение корпоративной структуры управления с учетом максимальных возможностей контроля нерезидентов Российской Федерации с учетом налоговых последствий и особенностей местного законодательства.

По состоянию на январь 2021 года Группа ГТЛК включает 96 компаний — резидентов и нерезидентов Российской Федерации, — играющих определенную роль в развитии ее бизнес-проектов.

В целях развития транспортной инфраструктуры и капиталовложений в ценные бумаги созданы проектные компании, которые обеспечивают участие и/или управление АО «ГТЛК» в соответствующих

Сведения о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Общество соблюдает рекомендации Кодекса корпоративного управления, а именно:

- 1 Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов:
 - в Обществе утверждено Положение о дивидендной политике;
 - текст Положения о дивидендной политике опубликован на официальном сайте АО «ГТЛК» и сайте распространителя информации на рынке ценных бумаг.
- 2 Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества, осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, определяет политику Общества по вознаграждению членов совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции.
- 3 Независимые директора составляют не менее трети избранного состава совета директоров.
- 4 Независимые директора в полном объеме соответствуют критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления.
- 5 Советом директоров создан комитет по аудиту, председателем которого является независимый директор.
- 6 Корпоративный секретарь обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координирует действия Общества по защите прав и интересов акционеров, поддерживает эффективную работу совета директоров.

7 Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения — достаточный для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимыми для Общества компетенциями и квалификацией.

8 Система вознаграждения исполнительного органа и иных ключевых руководящих работников Общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата.

9 В Обществе сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита и подотчетное совету директоров Общества. Функции указанного подразделения соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Утверждено Положение о внутреннем аудите.

10 Общество раскрывает информацию в соответствии с требованиями законодательства на официальном сайте Компании: <http://www.gtlk.ru/> и на официальном сайте распространителя информации на рынке ценных бумаг: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31532>.

¹ В соответствии с Федеральным законом от 7 апреля 2020 г. № 115-ФЗ (ред. от 31.07.2020) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части унификации содержания годовых отчетов государственных корпораций (компаний), публично-правовых компаний, а также в части установления особенностей регулирования корпоративных отношений в 2020 году и о приостановлении действия положений отдельных законодательных актов Российской Федерации» годовое общее собрание акционеров в 2020 году проводилось в сроки, определяемые советом директоров (наблюдательным советом), но не ранее чем через два месяца и не позднее чем через девять месяцев после окончания отчетного года (в АО «ГТЛК» ГОСА проведено 30.09.2020).

² Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

³ В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 4 февраля 2009 г. № 93 «Об осуществлении от имени Российской Федерации прав акционера открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания».

Общее собрание акционеров

В соответствии с законодательством Российской Федерации и уставом АО «ГТЛК» Общество ежегодно проводит годовое общее собрание акционеров (ГОСА) не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.

Основные цели и задачи годового общего собрания акционеров

ЦЕЛЬ:

Стратегическое руководство деятельностью Общества.

ЗАДАЧИ:

- принятие решения о распределении прибыли;
- принятие решения о выплате дивидендов;
- определение количественного состава и избрание членов совета директоров;
- избрание ревизионной комиссии;
- выплата вознаграждения членам совета директоров и ревизионной комиссии;
- утверждение аудитора Общества;
- утверждение годовых отчетов и годовой бухгалтерской отчетности Общества;
- прочее.

Повестка дня ГОСА в обязательном порядке содержит вопросы, предусмотренные Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ². На ГОСА могут быть рассмотрены иные вопросы, отнесенные к его компетенции законодательством Российской Федерации и уставом Общества.

Внеочередное общее собрание акционеров может быть проведено на основании инициативы совета директоров, требования ревизионной комиссии, аудитора Общества.

На период нахождения в федеральной собственности всех голосующих акций Общества решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются единственным акционером Общества единолично и оформляются письменно. При этом применяются положения Федерального закона «Об акционерных обществах», касающиеся сроков проведения ГОСА.

Полномочия общего собрания акционеров АО «ГТЛК» осуществляют Министерство транспорта Российской Федерации. Решения общего собрания акционеров оформляются актом Министерства транспорта Российской Федерации³.

В 2020 году проведено ГОСА (30.09.2020) и девять внеочередных общих собраний акционеров (ВОСА) АО «ГТЛК» (23.01.2020, 18.02.2020, 10.03.2020, 19.03.2020, 23.03.2020, 07.05.2020, 14.05.2020, 19.11.2020, 20.11.2020), на которых были приняты решения по таким вопросам, как:

- утверждение годового отчета;
 - утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
 - распределение чистой прибыли;
 - установление даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, и срока выплаты дивидендов;
 - определение численности совета директоров;
 - избрание совета директоров;
 - избрание ревизионной комиссии;
 - утверждение аудитора;
 - выплата членам совета директоров вознаграждений и компенсаций;
 - выплата вознаграждения члену ревизионной комиссии;
 - внесение изменений в устав Общества;
 - утверждение устава Общества в новой редакции;
 - утверждение Положения о выплате членам совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций;
 - увеличение уставного капитала Общества;
 - утверждение условий увеличения уставного капитала Общества;
 - прекращение полномочий генерального директора Общества (Храмагина С. Н.), избрание генерального директора Общества (Полубояринова М. И.);
 - досрочное прекращение полномочий членов совета директоров Общества и избрание совета директоров Общества в новом составе;
 - прекращение полномочий генерального директора Общества (Полубояринова М. И.), избрание генерального директора Общества (Дитриха Е. И.);
 - принятие участия в Некоммерческом партнерстве по содействию в развитии лизинговой деятельности «ЛИЗИНГОВЫЙ СОЮЗ»;
 - принятие участия в Общероссийском объединении работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей».
- Подробнее с решениями единственного акционера (участника) АО «ГТЛК» можно ознакомиться на сайте Компании в разделе «Раскрытие информации/Существенные факты» (https://www.gtlk.ru/information_disclosure/).

Совет директоров

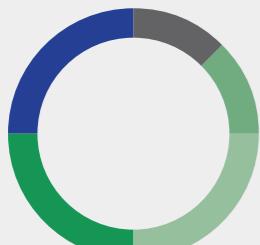
Совет директоров — коллегиальный орган управления АО «ГТЛК», который устанавливает основные ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели эффективности и основные бизнес-цели Общества, утверждает бизнес-план и долгосрочную программу развития Общества.

Соответствие принципам наилучшей практики корпоративного управления

Состав совета директоров сбалансирован по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам. Совет директоров пользуется доверием акционера Компании. Количественный состав совета директоров дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров.

Продолжительность работы членов совета директоров в составе совета директоров

- 1 7–8 лет
- 1 5–6 лет
- 2 3–4 года
- 2 1–2 года
- 2 менее года



Основные цели и задачи совета директоров

ЦЕЛЬ:

Стратегическое руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

ЗАДАЧИ:

- утверждение бизнес-плана, долгосрочной программы развития, стратегии Общества с целью увеличения прибыли и повышения конкурентоспособности;
- обеспечение финансовой устойчивости Общества;
- формирование приоритетных направлений деятельности Общества;
- формирование дивидендной политики;
- формирование политики по выпуску ценных бумаг Общества;
- осуществление контроля за исполнением решений общего собрания акционеров.

Совет директоров состоит из восьми человек¹: четырех неисполнительных директоров, одного исполнительного директора и трех независимых директоров.

В состав совета директоров входит достаточно количество независимых директоров. Независимые директора составляют не менее трети избранного состава совета директоров.



Состав совета директоров

- 4 Неисполнительные директора
- 3 Независимые директора
- 1 Исполнительный директор

01

ГТЛК
сегодня

02

Профиль
ГТЛК

03

Стратегический
отчет

04

Устойчивое
развитие

05

Корпоративное
управление

06

Финансовые
результаты



Савельев
Виталий Геннадьевич

Председатель совета директоров,
независимый директор (по состоянию
на 30.09.2020)
В совете директоров — с 2019 г.

Год рождения: 1954.

Образование:
В 1977 г. окончил механико-
машиностроительный факультет
Ленинградского политехнического
института им. М. И. Калинина
по специальности «Строительные
и дорожные машины и оборудование»
(квалификация «инженер-механик»),
в 1986 г. — Ленинградский инженерно-
экономический институт им. Пальмиро
Тольятти.

Опыт работы:
2013–2014 гг. — помощник Министра
финансов Российской Федерации.
2014–2018 гг. — первый заместитель
председателя правления
Государственной компании «Автодор».
2018–2020 гг. — первый заместитель
Министра транспорта Российской
Федерации.

Участие в органах управления других
организаций:
До декабря 2020 г. — председатель
наблюдательного совета АНО
«Дирекция Московского транспортного
узла», АНО «Дирекция по развитию
транспортной системы Санкт-Петербурга
и Ленинградской области».

Участие в органах управления других
организаций:
Член советов директоров
ПАО «Аэрофлот» и ООО «Авиакомпания
«Победа».



Алафинов
Иннокентий Сергеевич

В совете директоров — с 2019 г.

Год рождения: 1976.

Образование:
Российская экономическая академия
им. Г. В. Плеханова, специальность
«Финансы и кредит».

Опыт работы:
2013–2014 гг. — помощник Министра
финансов Российской Федерации.
2014–2018 гг. — первый заместитель
председателя правления
Государственной компании «Автодор».
2018–2020 гг. — первый заместитель
Министра транспорта Российской
Федерации.

Участие в органах управления других
организаций:
До декабря 2020 г. — председатель
наблюдательного совета АНО
«Дирекция Московского транспортного
узла», АНО «Дирекция по развитию
транспортной системы Санкт-Петербурга
и Ленинградской области».

Участие в органах управления других
организаций:
Член советов директоров
ПАО «Аэрофлот» и ООО «Авиакомпания
«Победа».



Дитрих
Евгений Иванович

В совете директоров — с 2020 г.³

Год рождения: 1973.

Образование:
В 1996 г. окончил Московский госу-
дарственный инженерно-физический
институт (с 2009 г. — Национальный
исследовательский ядерный университет
«МИФИ») по специальности «Применение
математики», в 1999 году — Высшую шко-
лу приватизации и предпринимательства
по специальности «Юриспруденция».

Опыт работы:
2012–2015 гг. — заместитель директора
Департамента промышленности и ин-
фраструктуры Правительства Российской
Федерации.
Июль — октябрь 2015 г. — руководитель
Федеральной службы по надзору в сфере
транспорта.
2015–2018 гг. — первый заместитель Мини-
стра транспорта Российской Федерации.
2018–2020 гг. — Министр транспорта Рос-
сийской Федерации.
2020 г. — н. в. — генеральный директор
АО «ГТЛК».

Участие в органах управления других
организаций:
До ноября 2020 г. — председатель со-
вета директоров ПАО «Аэрофлот». Член
советов директоров ПАО «Аэрофлот»,
АО «ГЛОНАСС» и ОАО «РЖД». Член
наблюдательных советов Государствен-
ной компании «Автодор» и Госкорпора-
ции «Роскосмос». До мая 2020 г. — член
наблюдательного совета Аналитического
центра при Правительстве Российской
Федерации.

¹ По состоянию на 30 сентября 2020 г.

² По состоянию на 31 декабря 2020 г.

³ Дитрих Евгений Иванович был членом совета директоров АО «ГТЛК» ранее в следующих составах совета директоров: с 30.06.2016 по 30.06.2017, с 30.06.2017 по 29.06.2018, с 14.05.2020 по 30.09.2020.

Состав совета директоров²



Бочаров
Олег Евгеньевич

В совете директоров — с 2017 г.

Год рождения: 1968.

Образование:
— Московский государственный
авиационный институт (технический
университет).
— Российская академия
государственной службы при
Президенте Российской Федерации.

Опыт работы:
2009–2014 гг. — депутат Московской
городской думы.
2014–2017 гг. — руководитель
Департамента науки, промышленной
политики и предпринимательства города
Москвы.
2015–2017 гг. — председатель правления
Фонда содействия развитию венчурных
инвестиций в научно-технической сфере
города Москвы.
2017 г. — н. в. — заместитель Министра
промышленности и торговли Российской
Федерации.

**Участие в органах управления других
организаций:**
Член советов директоров фонда
«Сколково», АО «НПП “Исток”
им. Шокина», АО «ОДК», АО «Корпорация
“Тактическое ракетное вооружение”»
и ПАО «ОАК». Член наблюдательных
советов Авиарегистра России, ФГБУ
НИЦ «Институт им. Н. Е. Жуковского»
и Национального исследовательского
университета «МИЭТ».



Михайлов
Вадим Валерьевич

Независимый директор
В совете директоров — с 2020 г.

Год рождения: 1969.

Образование:
Государственная финансовая академия,
1986–1992 гг., специальность «Финансы
и кредит».

Опыт работы:
2009 г. — н. в. — член правления
ОАО «РЖД».
2009–2017 гг. — старший вице-президент
ОАО «РЖД».
2017 г. — первый вице-президент
ОАО «РЖД».
2017 г. — н. в. — первый заместитель
генерального директора ОАО «РЖД».

**Участие в органах управления других
организаций:**
Председатель советов директоров
АО «ИЭРТ», АО «ИК “РЖД-Инвест”»
и АО «РЖД-инфраструктурные
проекты». Член совета директоров
АО «НПФ “БЛАГОСОСТОЯНИЕ”». Член
наблюдательного совета АО «Жефко»
(Gefco S.A.).



Полубояринов
Михаил Игоревич

В совете директоров — с 2020 г.

Год рождения: 1966.

Образование:
В 1988 г. окончил кредитно-
экономический факультет
Московского финансового института
по специальности «Финансы и кредит».
В 1998 г. по окончании аспирантуры
Академии народного хозяйства
им. Г. В. Плеханова получил степень
кандидата экономических наук.

Опыт работы:
2012–2020 гг. — член правления ВЭБ.РФ.
2012–2020 гг. — первый заместитель
председателя ВЭБ.РФ.
Март — ноябрь 2020 г. — генеральный
директор АО «ГТЛК».
Ноябрь 2020 г. — н. в. — генеральный
директор, председатель правления
ПАО «Аэрофлот».

**Участие в органах управления других
организаций:**
Председатель совета директоров
ООО «Авиакомпания “Победа”». Член
советов директоров ЗАО «Лидер»
(до июня 2020 г.), ПАО «Аэрофлот»
и АО «РОСЭКСИМБАНК». До ноября
2020 г. — директор, член совета
директоров GTLK Middle East, GTLK Asia
Limited, Aurum Leasing Limited. Член
наблюдательного совета АО «ДОМ.РФ».



Окулов
Валерий Михайлович

Независимый директор
В совете директоров — с 2018 г.

Год рождения: 1952.

Образование:
Академия гражданской авиации
(г. Ленинград), специальность
«Инженер-штурман».

Опыт работы:
2009–2017 гг. — заместитель Министра
транспорта Российской Федерации.
2018 г. — н. в. — советник генерального
директора по гражданской авиации
ПАО «Объединенная авиастроительная
корпорация».

**Участие в органах управления других
организаций:**
Председатель советов директоров
ООО «РАпарт Сервисез» и ООО «РАТА».
Член советов директоров ОАО
«Ильюшин Финанс Ко.» и ПАО «Научно-
производственная корпорация “Иркут”».
Заместитель председателя совета
директоров Китайско-российской
международной коммерческой
авиастроительной компании
(CRAIC — China-Russia Commercial
Aircraft International Corporation Co.,
Ltd.). До февраля 2020 г. — член совета
директоров АО «Гражданские самолеты
Сухого».



Храмагин
Сергей Николаевич

В совете директоров — с 2013 г.

Год рождения: 1965.

Образование:
— Санкт-Петербургский
государственный университет,
специальность «Политическая
экономия».

Опыт работы:
2009–2017 гг. — аспирант
Санкт-Петербургского государственного
педагогического университета им. А. И. Герцена (бывший
Ленинградский педагогический
институт им. А. И. Герцена, переименован
в 1991 г.), специальность «Политическая
экономия».

**Участие в органах управления других
организаций:**
— Российская академия
государственной службы при
Президенте Российской Федерации,
специальность «Национальная
экономика».

Опыт работы:
2007–2012 гг. — генеральный директор
ООО «Разномимпорт Холдинг».
2012–2020 гг. — генеральный директор
АО «ГТЛК».
2020 г. — н. в. — советник генерального
директора АО «ГТЛК».

**Участие в органах управления других
организаций:**
До сентября 2020 г. директор, член
совета директоров GTLK Middle East,
Aurum Leasing Limited, GTLK Asia
Limited. До сентября 2020 г. член совета
директоров АКБ «НРБанк» (АО). Член
совета директоров АО «АТК “Ямал”».

Изменения в составе совета директоров

В 2020 году совет директоров
покинули Акимов М. А.,
Богинский А. И., Медведев Ю. М.,
Нисенбойм Л. Р.

В 2021 году изменений в составе
совета директоров не было.

Работа совета директоров в 2020 году

Заседания совета директоров проводятся в соответствии с утвержденным планом работы совета директоров, а также по мере необходимости. Председатель совета директоров может принять решение о проведении внепланового заседания совета директоров.

Соответствие принципам наилучшей практики корпоративного управления

Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня заседаний. Все члены совета директоров имеют равные возможности доступа к документам и информации Общества.

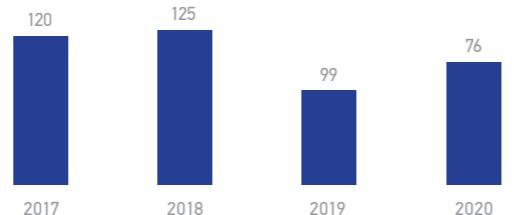
Во внутренних документах Общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.

Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях совета директоров, проводимых в очной форме.

В 2020 году проведено 14 заседаний совета директоров (3 очных и 11 заочных), на которых было рассмотрено 76 вопросов, в том числе в соответствии с планом работы совета директоров Общества.



Количество рассмотренных вопросов на заседаниях совета директоров



Количество проведенных очных и заочных заседаний совета директоров

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Очные заседания	8	8	9	7	7	3
Рассмотрено вопросов	108	107	112	84	56	22
Заочные заседания	3	9	3	8	7	11
Рассмотрено вопросов	12	25	8	41	43	54
Итого заседаний	11	17	12	15	14	14
Рассмотрено вопросов	120	132	120	125	99	76

Голосование членов совета директоров по вопросам повестки дня на заседаниях совета в 2020 г.

Вопросы повестки, по которым совет директоров проголосовал за решение большинством голосов **76/76**

Вопросы повестки, по которым совет директоров проголосовал против решения, но оно было принято большинством голосов членов совета директоров **1/76**

Вопросы повестки, по которым члены совета директоров воздержались от голосования, но решение было принято большинством голосов членов совета директоров **10/76**

К основным темам вопросов, рассмотренных советом директоров в 2020 году, относились следующие:

- вопросы среднесрочного и текущего планирования (включая утверждение бюджета административно-управленческих расходов, бизнес-плана Общества, ключевых показателей эффективности);
- вопросы стратегического развития Общества (включая утверждение новых стратегических документов и политик);
- контроль выполнения решений совета директоров (включая рассмотрение годовых и промежуточных итогов деятельности Общества).

В частности, в 2020 году на заседаниях совета директоров рассмотрено утверждение:

- бизнес-плана АО «ГТЛК» на 2021 год, бюджета административно-управленческих расходов АО «ГТЛК» на 2021 год и ключевых показателей эффективности АО «ГТЛК» на 2021 год;
- условий дополнительного соглашения к трудовому договору с генеральным директором Общества;
- положения о закупке товаров, работ и услуг для нужд Общества в новой редакции;
- стандарта оценки реализации долгосрочной программы развития и выполнения ключевых показателей эффективности публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» и технического задания на оказание услуг по оценке реализации долгосрочной программы развития и выполнения ключевых показателей эффективности публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» в 2019 году;
- решения о дополнительном выпуске акций Общества;
- документа, содержащего условия размещения акций Общества;
- регламента повышения инвестиционной и операционной эффективности и сокращения расходов Общества и программы повышения операционной эффективности и сокращения расходов Общества на 2020 год;
- Лизинговой политики Общества в новой редакции;

— плана деятельности внутреннего аудита Общества на 2020 год;

— бюджета на осуществление внутреннего аудита в Обществе на 2020 год;

— Политики по управлению рисками и внутреннему контролю Группы ГТЛК;

— программы биржевых облигаций серии 002Р и об утверждении Проспекта ценных бумаг Общества;

— Правил инвестирования бюджетных средств, полученных ПАО «ГТЛК» для приобретения имущества с целью последующей передачи в лизинг (аренду), и реинвестирования доходов, полученных от инвестирования указанных бюджетных средств;

— актуализированных ключевых показателей эффективности на 2020 год;

— методики расчета показателя «Снижение (удельное) операционных расходов» в новой редакции;

— индивидуальных ключевых показателей эффективности единоличного исполнительного органа на 2021 год и показателей депремирования руководящего состава на 2021 год;

— плана работы совета директоров Общества на первое полугодие 2021 года;

— плана деятельности внутреннего аудита Общества на 2020–2021 гг.;

— бюджета на осуществление внутреннего аудита на 2021 г.

Кроме того, совет директоров рассмотрел и одобрил:

- отчеты о системе управления рисками;
- отчеты об исполнении поручений совета директоров;
- отчеты о деятельности внутреннего аудита;
- отчет о финансовых результатах Общества.

На ежеквартальной основе рассматривались:

- неаудированные отчеты о деятельности Общества;
- отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности (по данным бухгалтерской отчетности по российским стандартам и по данным финансовой отчетности по международным стандартам);
- отчеты о закупочной деятельности.

Даны следующие рекомендации акционеру:

- об утверждении годового отчета;
- об утверждении годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о финансовых результатах Общества;
- о выплате членам совета директоров Общества вознаграждений;
- о выплате членам ревизионной комиссии вознаграждений;
- по размеру дивидендов по акциям по итогам работы за 2019 год и порядку их выплаты;
- по распределению прибыли и убытков Общества по итогам 2019 года.

Цифровизация работы совета директоров

В работе совета директоров ГТЛК используется система BoardMaps. Она позволяет проводить заседания совета с соблюдением максимально высокого уровня защиты информации.

Возможности BoardMaps:

- в удобное время в систему можно добавить вопросы с любыми сопутствующими данными (материалами, проектами решений, участниками, докладчиками, контекстом) и предложить проекты решений этих вопросов;
- вопросы объединяются и выносятся на повестку дня очередного заседания, на котором они будут рассмотрены;
- планировщик заседаний позволяет указать участников, выбрать время, место проведения и прочие параметры;
- в ходе заседания члены совета директоров рассматривают вынесенные на обсуждение вопросы и голосуют по проектам решений;
- система хранит историю вопроса, включая материалы, решения и результаты голосований;
- работать с BoardMaps можно через браузер или iPad-приложение, которое поддерживает офлайн-режим.

В связи с распространением коронавирусной инфекции в 2020 году совет директоров проводил все очные заседания с использованием видео-конференц-связи.

Страхование ответственности членов совета директоров

Уже несколько лет ГТЛК страхует ответственность членов совета директоров (Directors and Officers Liability Insurance, D&O). Это страхование направлено на возмещение потенциального ущерба в результате причинения убытков Обществу или третьим лицам действиями членов совета директоров при осуществлении ими управленческой деятельности. Заключение договора страхования ответственности D&O защищает экономические интересы и права акционеров и Общества.

Основные условия Договора страхования ответственности D&O

1 Страховое покрытие

Предоставляется в отношении непреднамеренных ошибок или упущений, совершенных членами совета директоров в любой момент в прошлом и в течение периода страхования.

2 Категории страхового покрытия

- 1) Покрытие «А» предусматривает оплату убытков членов совета директоров, возникших в результате исков, предъявленных членам совета директоров;
- 2) Покрытие «В» предусматривает оплату убытков АО «ГТЛК», возникших в результате исков, первоначально предъявленных членам совета директоров (в связи с тем, что Общество компенсирует соответствующие убытки/расходы членов совета директоров);
- 3) Покрытие «С» предусматривает оплату убытков Общества, возникших в результате исков по ценным бумагам (включая облигации), предъявленным Обществу.

3 Применимое право

В рамках договора страхования покрываются претензии, заявленные на территории всего мира.

4 Страховая сумма

3 000 000 000 рублей

5 Страховая премия

11 940 000 рублей

6 Период страхования

С 01.01.2020 по 01.02.2021

Дата начала непрерывности действия страхования — 01.01.2018.

Комитеты совета директоров

Для принятия обоснованных и эффективных решений совет директоров Общества создал комитеты совета директоров: комитет по аудиту, комитет по стратегическому планированию, комитет по кадрам и вознаграждениям.

Основными функциями комитетов являются предварительное изучение вопросов, относящихся к компетенции совета директоров по направлениям их деятельности, и подготовка рекомендаций для совета директоров.

Комитеты формируются и действуют в соответствии с положениями о комитетах, утверждаемыми советом директоров.

Соответствие принципам наилучшей практики корпоративного управления
Председателем комитета по аудиту совета директоров является независимый директор.

Комитет по аудиту совета директоров

Комитет состоит из трех человек¹:

- ◆ Председатель комитета В. В. Михайлов (независимый директор) — первый заместитель генерального директора открытого акционерного общества «Российские железные дороги», член совета директоров;
- ◆ В. М. Окулов (независимый директор) — советник генерального директора по гражданской авиации публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация», член совета директоров;
- ◆ А. В. Холопов — заместитель директора департамента Минтранса России.

¹ По состоянию на 31 декабря 2020 г.

Основные цели и задачи комитета по аудиту совета директоров

ЦЕЛЬ:

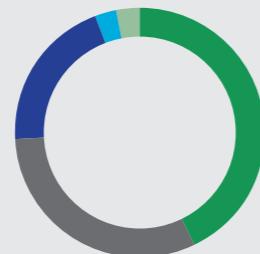
Содействие эффективному выполнению функций совета директоров и защите интересов акционеров в части контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

ЗАДАЧИ:

- надзор за эффективностью системы внутреннего контроля, управления рисками, практики корпоративного управления;
- надзор за достоверностью бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- контроль соблюдения нормативно-правовых требований (комплаенс) и мероприятий по противодействию недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц;
- надзор за эффективностью деятельности внутреннего аудита;
- надзор за проведением внешнего аудита и его качеством.

В 2020 году комитет по аудиту провел 6 заседаний. На них рассмотрено 35 вопросов. К основным темам рассматриваемых вопросов относились:

- вопросы внутреннего контроля и аудита (включая рассмотрение отчетов о деятельности внутреннего аудита, рассмотрение годовых и промежуточных итогов деятельности Общества);
- организационные вопросы деятельности комитета;
- вопросы корпоративного управления (включая вопросы управления рисками);
- результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества (бухгалтерская отчетность);
- одобрение сделок и прочие вопросы.



Структура вопросов, рассмотренных комитетом по аудиту в 2020 г.

- | | |
|----|---|
| 15 | Корпоративное управление |
| 11 | Внутренний контроль и аудит |
| 7 | Бухгалтерская (финансовая) отчетность |
| 1 | Организационные вопросы деятельности комитета |
| 1 | Внешний аудит |

Комитет по кадрам и вознаграждениям совета директоров

Комитет состоит из трех человек¹:

- ◆ Председатель комитета **В. М. Окулов** (независимый директор) — советник генерального директора по гражданской авиации публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация», член совета директоров;
- ◆ **А. В. Холопов** — заместитель директора департамента Минтранса России;
- ◆ **С. Н. Храмагин** — советник генерального директора акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания», член совета директоров.

¹ По состоянию на 31 декабря 2020 г.

Основные цели и задачи комитета по кадрам и вознаграждениям совета директоров

ЦЕЛЬ:

Выработка рекомендаций совету директоров и акционеру (акционерам) по вопросам, связанным с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, а также вопросам, связанным с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения.

ЗАДАЧИ:

- оценка эффективности работы членов совета директоров Общества, а также определение приоритетных направлений для усиления состава совета директоров;
- планирование кадровых назначений в Обществе (в том числе исполнительных органах Общества), формирование рекомендаций совету директоров Общества в отношении кандидатов на должность корпоративного секретаря и членов правления Общества;
- разработка и надзор за реализацией политики Общества по вознаграждению членов совета директоров, членов ревизионной комиссии, членов комитетов совета директоров, единоличному исполнительному органу, иным ключевым руководящим работникам Общества, а также критерии оценки деятельности вышеуказанных работников Общества;
- прочее.

В 2020 году комитет по кадрам и вознаграждениям провел 3 заседания. На них рассмотрено 12 вопросов. К основным темам рассматриваемых вопросов относились:

- рассмотрение итогов выполнения КПЭ и достижения функциональных целей;
- вознаграждение членов органов управления и контроля (включая вопросы премирования);
- кадровые вопросы, рекомендации по составу совета директоров (включая изменение системы мотивации персонала, определение приоритетных направлений для усиления состава совета директоров, предложения по кандидатурам, профессиональной квалификации и независимости кандидатов, номинированных в совет директоров) и прочие вопросы.



Структура вопросов, рассмотренных комитетом по кадрам и вознаграждениям в 2020 г.

- | | |
|---|--|
| 6 | Достижение КПЭ и функциональных целей |
| 2 | Вознаграждение членов органов управления и контроля |
| 2 | Кадровые вопросы и состав совета директоров |
| 1 | Совершенствование системы и практики корпоративного управления |
| 1 | Организационные вопросы деятельности комитета |

Комитет по стратегическому планированию совета директоров

Комитет состоит из пяти человек¹:

- ◆ Председатель комитета **В. М. Окулов** (независимый директор) — советник генерального директора по гражданской авиации публичного акционерного общества «Объединенная авиастроительная корпорация», член совета директоров;
- ◆ **И. С. Алафинов** — член совета директоров АО «ГТЛК»;
- ◆ **О. Е. Бочаров** — заместитель Министра промышленности и торговли Российской Федерации, член совета директоров;
- ◆ **Е. И. Дитрих** — генеральный директор акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания», член совета директоров;
- ◆ **С. Н. Храмагин** — советник генерального директора акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания», член совета директоров.

Основные цели и задачи комитета по стратегическому планированию совета директоров

ЦЕЛЬ:

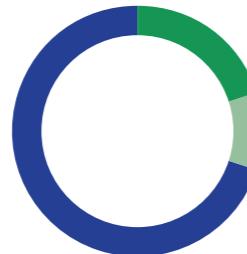
Способствование повышению эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе.

ЗАДАЧИ:

- определение стратегических целей деятельности Общества;
- контроль реализации долгосрочной программы развития (стратегии развития) Общества;
- выработка рекомендаций совету директоров по корректировке существующей долгосрочной программы развития (стратегии развития) Общества;
- иные вопросы по поручению совета директоров, относящиеся к компетенции совета директоров.

В 2020 году комитет по стратегическому планированию провел 4 заседания, на которых было рассмотрено 10 вопросов. К основным темам рассматриваемых вопросов относились:

- определение финансовой политики Общества (включая вопросы, связанные с увеличением уставного капитала Общества);
- бизнес-планирование и контроль деятельности (включая одобрение бизнес-плана Общества);
- предварительное утверждение годового отчета;
- прекращение участия в другой организации;
- вопросы долгосрочной программы развития (включая рассмотрение отчета по исполнению ДПР) и другие.



Структура вопросов, рассмотренных комитетом по стратегическому планированию в 2020 г.

- | | |
|---|--|
| 2 | Вопросы долгосрочной
программы развития |
| 1 | Бизнес-планирование
и контроль деятельности |
| 7 | Прочие вопросы |

В 2020 году было проведено 1 совместное заседание комитета по аудиту совета директоров АО «ГТЛК», комитета по стратегическому планированию совета директоров АО «ГТЛК» и комитета по кадрам и вознаграждениям совета директоров АО «ГТЛК», на котором было рассмотрено 3 вопроса:

- 1 О рассмотрении актуализированных ключевых показателей эффективности на 2020 год.
- 2 О рассмотрении Методики расчета показателя «Снижение (удельное) операционных расходов» в новой редакции.
- 3 О рассмотрении Бизнес-плана АО «ГТЛК» (Группы ГТЛК) на 2021 год, бюджета административно-управленческих расходов АО «ГТЛК» на 2021 год и ключевых показателей эффективности АО «ГТЛК» на 2021 год.

Исполнительные органы управления

К компетенции исполнительных органов управления относится решение вопросов текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и совета директоров.

Единоличный исполнительный орган АО «ГТЛК» — генеральный директор — руководит текущей деятельностью Общества и обеспечивает эффективную реализацию стратегических задач Общества.

Основные цели и задачи генерального директора

ЦЕЛЬ:

Руководство текущей деятельностью Общества.

ЗАДАЧИ:

- выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров;
- заключение договоров и совершение иных сделок в соответствии с законодательством Российской Федерации и уставом Общества;
- представительство работодателя при заключении коллективного договора в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;
- утверждение правил, инструкций и других внутренних документов Общества;
- определение организационной структуры Общества, утверждение штатного расписания его филиалов и представительств;
- организация эффективного взаимодействия структурных подразделений Общества;
- прием на работу и увольнение сотрудников;
- решение прочих вопросов текущей деятельности Общества.

В период с ноября 2012 года по март 2020 года должность генерального директора АО «ГТЛК» занимал С. Н. Храмагин.

Храмагин Сергей Николаевич

Генеральный директор АО «ГТЛК»
с ноября 2012 г. по март 2020 г.

Год рождения: 1965.

Образование: Санкт-Петербургский государственный университет, специальность «Политическая экономия». Аспирантура Российского государственного педагогического университета им. А. И. Герцена (бывший Ленинградский педагогический институт им. А. И. Герцена, переименован в 1991 г.), специальность «Политическая экономия». Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, специальность «Национальная экономика». Опыт работы: 2007–2012 гг. — генеральный директор ООО «Разноимпорт Холдинг». 2012–2020 гг. — генеральный директор АО «ГТЛК». 2020 г. — н. в. — советник генерального директора АО «ГТЛК».

Согласно распоряжению Минтранса России от 23 марта 2020 г.¹, полномочия генерального директора АО «ГТЛК» Храмагина Сергея Николаевича прекращены. Генеральным директором АО «ГТЛК» избран Полубояринов Михаил Игоревич.

Полубояринов Михаил Игоревич

Генеральный директор АО «ГТЛК»
с марта по ноябрь 2020 г.

Год рождения: 1966.

Образование: В 1988 г. окончил кредитно-экономический факультет Московского финансового института по специальности «Финансы и кредит». В 1998 г. по окончании аспирантуры Академии народного хозяйства им. Г. В. Плеханова получил степень кандидата экономических наук. Опыт работы: 2012–2020 гг. — член правления ВЭБ.РФ. 2012–2020 гг. — первый заместитель председателя ВЭБ.РФ. Март — ноябрь 2020 г. — генеральный директор АО «ГТЛК». Ноябрь 2020 г. — н. в. — генеральный директор, председатель правления ПАО «Аэрофлот».

¹ Распоряжение Минтранса России от 23 марта 2020 г. № ЕД-55-Р.

Корпоративный секретарь

Согласно распоряжению Минтранса России от 19 ноября 2020 г.¹, полномочия генерального директора АО «ГТЛК» Полубояринова Михаила Игоревича прекращены. Генеральным директором АО «ГТЛК» избран Дитрих Евгений Иванович.

Дитрих Евгений Иванович

Генеральный директор АО «ГТЛК» с ноября 2020 г. по н. в.

Год рождения: 1973.

Образование:
В 1996 г. окончил Московский государственный инженерно-физический институт (с 2009 г. — Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ») по специальности «Прикладная математика», в 1999 г. — Высшую школу приватизации и предпринимательства по специальности «Юриспруденция».

Опыт работы:
2012–2015 гг. — заместитель директора Департамента промышленности и инфраструктуры Правительства Российской Федерации.
Июль — октябрь 2015 г. — руководитель Федеральной службы по надзору в сфере транспорта.
2015–2018 гг. — первый заместитель Министра транспорта Российской Федерации.
2018–2020 гг. — Министр транспорта Российской Федерации.
2020 г. — н. в. — генеральный директор АО «ГТЛК».

¹ Распоряжение Минтранса России от 19 ноября 2020 г. № ДЗ-224-р.

Корпоративный секретарь является должностным лицом Общества и назначается на должность решением большинства членов совета директоров Общества, принимающих участие в соответствующем заседании. Корпоративный секретарь находится в административном подчинении генерального директора Общества, при этом он подотчетен и подконтролен в своей деятельности совету директоров Общества.

ЦЕЛИ:

- обеспечение соблюдения исполнительными органами и работниками Общества требований действующего законодательства, устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров;
- обеспечение соблюдения прав и имущественных интересов акционеров, помочь акционерам в реализации их прав, поддержание баланса интересов между участниками корпоративных правоотношений;
- организация мероприятий по разрешению конфликтов, связанных с нарушением прав акционеров;
- развитие практики корпоративного управления Общества в соответствии с интересами его акционеров.

ФУНКЦИИ:

- предоставление консультаций членам совета директоров, менеджменту, акционерам Общества по вопросам корпоративного права и управления;
- контроль исполнения требований корпоративного законодательства, устава и внутренних документов Общества, контроль за соблюдением прав и имущественных интересов акционеров при принятии решений органами управления Общества;
- подготовка и проведение общих собраний (годовых и внеочередных) акционеров;
- подготовка и обеспечение работы совета директоров;
- подготовка и обеспечение работы комитетов и комиссий совета директоров Общества;

- контроль исполнения решений, принимаемых общим собранием акционеров и советом директоров, а также рекомендаций комитетов и комиссий совета директоров в адрес менеджмента Общества;
- обеспечение соблюдения требований законодательства и внутренних документов общества по хранению корпоративных документов и предоставлению документов и информации об Обществе по запросам акционеров, в том числе с использованием функционала Межведомственного портала по управлению государственной собственностью (далее — МВ Портал);
- обеспечение реализации установленных законодательством корпоративных процедур;
- разработка предложений и организация исполнения решений совета директоров по развитию практики корпоративного управления в Обществе;
- содействие органам управления Общества в разработке передовых методов корпоративного управления, а также в анализе существующей практики;
- организация взаимодействия между Обществом и его акционерами, в том числе с использованием функционала МВ Портала;
- информирование членов совета директоров и/или генерального директора Общества о фактах, препятствующих соблюдению процедур, обеспечение которых входит в обязанности корпоративного секретаря;
- информирование членов совета директоров о фактах несоблюдения в управлении Общества требований норм корпоративного законодательства и внутренних документов Общества;
- иные вопросы, связанные с обеспечением прав акционеров и реализацией требований корпоративного законодательства.

На заседании совета директоров Общества от 13 марта 2019 г. (протокол № 114/2019 от 13.03.2019) корпоративным секретарем Общества избрана Мещерякова Марина Юрьевна.

Мещерякова Марина Юрьевна

Корпоративный секретарь АО «ГТЛК» с марта 2019 г. по н. в. (ранее, с 30.05.2014 по 08.10.2018, занимала должность корпоративного секретаря АО «ГТЛК»).

Год рождения: 1983.

Образование:
Московский государственный открытый педагогический университет им. М. А. Шолохова в 2005 г., юрист по специальности «Юриспруденция».

Опыт работы:
С 01.11.2013 по н. в. занимает должность начальника корпоративного управления АО «ГТЛК».

Система вознаграждения членов совета директоров и органов управления Компанией

Вознаграждение членов совета директоров

Политика в области вознаграждения членов совета директоров направлена на создание правильной мотивации к работе в совете директоров высококвалифицированных специалистов, обладающих опытом и навыками, необходимыми для повышения эффективности работы совета директоров, сближение интересов членов совета директоров с интересами акционера Общества и содействие долгосрочному и устойчивому развитию Общества.

Соответствие принципам наилучшей практики корпоративного управления

Совет директоров определяет политику Общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.

Уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Общества компетенцией и квалификацией.

Размер и порядок выплаты вознаграждения членам совета директоров Общества, а также размер и порядок компенсации расходов, понесенных ими в связи с исполнением своих обязанностей, определены в Положении о выплате членам совета директоров АО «ГТЛК» вознаграждений и компенсаций. В 2020 году распоряжением Министерства транспорта Российской Федерации от 18 февраля 2020 г. № ЕД-35-р¹ утверждено Положение о выплате членам совета директоров акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» вознаграждений и компенсаций в новой редакции.

Расчет размера вознаграждения членам совета директоров Общества рассматривается комитетом совета директоров по кадрам и вознаграждениям и советом директоров Общества в качестве рекомендации общему собранию акционеров. Размер вознаграждения членам совета директоров Общества устанавливается решением общего собрания акционеров Общества.

Вознаграждение выплачивается при условии личного участия (присутствия) члена совета директоров не менее чем в 70 % очных² заседаний совета директоров, в состав которого он избран, за корпоративный год³.

Структура вознаграждения включает в себя базовую и дополнительную части вознаграждения.

Базовая часть вознаграждения

Выплачивается по итогам корпоративного года. Рассчитывается исходя из фактического срока исполнения обязанностей члена совета директоров.

полномочий всех членов совета директоров (избрания состава совета директоров на внеочередном общем собрании акционеров) вознаграждение члену совета директоров выплачивается при условии личного участия (присутствия) не менее чем в 70 % от всех проведенных очных заседаний совета директоров, включая участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно, посредством конференц- и видео-конференц-связи, за соответствующую часть корпоративного года.

¹ Министерство транспорта Российской Федерации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 4 февраля 2009 г. № 93 «Об осуществлении от имени Российской Федерации прав акционера открытого акционерного общества "Государственная транспортная лизинговая компания" наделено полномочиями осуществлять от имени Российской Федерации права акционера АО «ГТЛК», 100% голосующих акций которого находятся в федеральной собственности.

² Включая участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно, посредством конференц- и видео-конференц-связи.

³ В случае принятия общим собранием акционеров решения о досрочном прекращении

Дополнительная часть вознаграждения	<p>Председателю совета директоров выплачивается 50% от размера базовой части вознаграждения пропорционально сроку осуществления им соответствующих функций за корпоративный год.</p> <p>При условии личного участия (присутствия) члена совета директоров не менее чем в 70 % очных заседаний комитета совета директоров, членом которого он является, за корпоративный год:</p> <ul style="list-style-type: none"> — председателю комитета совета директоров выплачивается 30% от размера базовой части вознаграждения пропорционально сроку осуществления им соответствующих функций за корпоративный год; — члену комитета совета директоров выплачивается 15% от размера базовой части вознаграждения пропорционально сроку осуществления им соответствующих функций за корпоративный год; — в случае исполнения членом совета директоров функций члена и (или) председателя комитета совета директоров более чем в одном комитете совета директоров такому члену совета директоров выплачивается максимально начисленное дополнительное вознаграждение за выполнение одной из функций в одном комитете совета директоров. 				
Вознаграждение генерального директора	<p>Действующее в 2020 году Положение о ключевых показателях эффективности деятельности ПАО «ГТЛК» и их применении в целях вознаграждения руководящего состава ПАО «ГТЛК» утверждено на заседании совета директоров 19 декабря 2019 г. (протокол № 123/2019 от 20 декабря 2019 г.). Положение предусматривает взаимосвязь вознаграждения единоличного исполнительного органа с системой ключевых показателей эффективности деятельности Общества.</p>				

Рекомендуемый размер вознаграждения не рассчитывается для членов совета директоров Общества:

- ◆ являющихся лицами, в отношении которых действующим законодательством Российской Федерации предусмотрено ограничение или запрет на получение каких-либо выплат от коммерческих организаций;
- ◆ являющихся исполнительными органами Общества.

Член совета директоров вправе отказаться от вознаграждения полностью или частично путем направления в Общество соответствующего заявления.

Общество производит компенсацию документально подтвержденных расходов, фактически понесенных членом совета директоров в целях участия в заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров, членом которых он является (проезд, проживание, питание и т. д.), в случае, если такие заседания проводятся вне места постоянного проживания члена совета директоров.

Принятые в Обществе подходы в области вознаграждений и компенсаций расходов членам совета директоров позволяют:

- ◆ отразить масштаб деятельности Общества и сложность управления бизнесом;
- ◆ учитывать ответственность членов совета директоров, их полномочия и время, требуемое для принятия взвешенных и эффективных решений, касающихся бизнеса Общества;
- ◆ соответствовать индивидуальному вкладу каждого члена совета директоров.

Соответствие принципам наилучшей практики корпоративного управления

Система вознаграждения исполнительного органа и иных ключевых руководящих работников Общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата.

Подробнее об общих подходах к мотивации персонала, принятых в Компании, см. раздел «Устойчивое развитие».

Контроль и аудит

Внутренний аудит

Функцию внутреннего аудита в ГТЛК выполняет отдельное структурное подразделение. Служба внутреннего аудита осуществляет оценку адекватности и эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, оценку корпоративного управления.

Цели, задачи, полномочия и ответственность, статус, объем и содержание деятельности внутреннего аудита Общества закреплены в Положении о внутреннем аудите в ПАО «ГТЛК» — внутреннем нормативном документе, утвержденном советом директоров (в действующей редакции утверждено 1 октября 2019 г.).

Документами, регламентирующими деятельность внутреннего аудита, также являются:

- ◆ должностные инструкции руководителя внутреннего аудита и работников Службы внутреннего аудита;
- ◆ стандарты внутреннего аудита:
- «Порядок планирования и проведения внутреннего аудита бизнес-процессов, осуществляемых в ПАО «ГТЛК»;
- «Отчетность перед Советом»;
- «Информирование о результатах»;
- «Мониторинг действий по результатам мероприятия (проверки)»;
- «Внутренние оценки»;
- иные документы, регламентирующие деятельность внутреннего аудита.

Функциональная и административная подотчетность внутреннего аудита разграничены: внутренний аудит функционально подотчетен совету директоров, административно — единоличному исполнительному органу Общества.

Руководитель внутреннего аудита (руководитель Службы внутреннего аудита) назначается и освобождается от должности приказом генерального директора на основании решения совета директоров о назначении или освобождении от должности руководителя внутреннего аудита.

Положением о внутреннем аудите в АО «ГТЛК» предусмотрено следующее:

- ◆ внешняя оценка качества внутреннего аудита проводится не реже одного раза в пять лет в соответствии с утвержденным Планом деятельности внутреннего аудита;
- ◆ внутренние оценки (периодические самооценки) проводятся не реже одного раза в два года в соответствии с утвержденным Планом деятельности внутреннего аудита.

В 2020 году периодическая самооценка (внешняя оценка) и внешняя оценка качества внутреннего аудита не проводились.

Внутренний контроль

Функция внутреннего контроля в Обществе реализована в том числе посредством создания отдельного структурного подразделения. Основными функциями Службы внутреннего контроля являются:

- мониторинг эффективности управления регуляторным риском, присущим деятельности Общества; участие в разработке владельцами процессов комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска в Обществе и предупреждение его реализации; мониторинг элементов внутреннего контроля в области управления регуляторным риском;
- организация постоянного (превентивного) контроля путем регулярных проверок деятельности подразделений Общества и отдельных работников, а также других контрольных процедур на предмет соответствия их действий требованиям законодательства Российской Федерации и локальных нормативных документов Общества, регулирующих деятельность и определяющих политику Общества;

— текущий контроль достоверности, полноты, объективности и своевременности ведения бухгалтерского учета и составления отчетности, а также надежности и своевременности сбора и представления пользователям информации и отчетности (внешней и внутренней);
 — оказание активного содействия менеджменту Общества в построении системы внутреннего контроля. Цели, задачи, статус, объем и содержание деятельности подразделения внутреннего контроля Общества закреплены в Положении о Службе внутреннего контроля ПАО «ГТЛК» — внутреннем нормативном документе за подписью генерального директора Общества (в действующей редакции Положение утверждено 12 ноября 2018 г.).

Документами, регламентирующими деятельность подразделения внутреннего контроля, также являются:

- должностные инструкции директора и работников Службы внутреннего контроля;
- локальные нормативные акты Общества по направлению деятельности Службы внутреннего контроля.

Директор Службы внутреннего контроля назначается на должность и освобождается от должности приказом генерального директора Общества в установленном в Обществе порядке.

Служба внутреннего контроля функционально и административно подотчетна заместителю генерального директора по внутреннему контролю, управлению рисками и комплаенсу Общества.

Деятельность Службы внутреннего контроля контролирует заместитель генерального директора по внутреннему контролю, управлению рисками и комплаенсу Общества (в том числе посредством утверждения риск-ориентированного Плана работ Службы внутреннего контроля и рассмотрения отчетов о мониторинге исполнения поручений, выданных по результатам контрольных мероприятий Службы внутреннего контроля).

¹ П. 4 ст. 5 Федерального закона от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности».

² Федеральный закон от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

Внешний аудит

Для проведения независимой оценки достоверности данных бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества по МСФО и РСБУ на ежегодной основе привлекаются внешние аудиторы.

В соответствии с требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ¹ выбор аудитора для проведения независимой проверки отчетности Общества по РСБУ и МСФО осуществлялся путем проведения торгов в форме открытого конкурса в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о контрактной системе в сфере закупок, товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд.

В соответствии с уставом АО «ГТЛК» утверждение аудитора для проведения независимой проверки отчетности Общества по РСБУ осуществляется общим собранием акционеров в лице Министерства транспорта Российской Федерации.

Аудит отчетности по РСБУ

В соответствии с условиями, установленными в конкурсной документации на проведение независимой проверки отчетности Общества по РСБУ, по результатам торгов победившей признана заявка акционерного общества «Эйч Эл Би Внешаудит».

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с Федеральным законом от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ². По договору размер вознаграждения по проверке отчетности за 2020 год составляет 3 620 000 руб. (включая НДС).

Аудит отчетности по МСФО

В соответствии с условиями, установленными в конкурсной документации на проведение независимой проверки отчетности Общества по МСФО, по результатам торгов победившей признана конкурсная заявка общества с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты».

Размер вознаграждения внешнего аудитора за обзор финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2020 года и на 30 сентября 2020 года, а также за аудит финансовой отчетности по состоянию на и за отчетный период, оканчивающийся 31 декабря 2020 года, подготовленный в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, составил 8 100 000 руб. (включая НДС).

Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия АО «ГТЛК» является выборным органом, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Порядок деятельности ревизионной комиссии определяется Положением о ревизионной комиссии ПАО «ГТЛК», утвержденным распоряжением Минтранса России¹.

Основные цели и задачи ревизионной комиссии

ЦЕЛЬ: контроль финансово-хозяйственной деятельности Общества, в том числе выявление и оценка рисков, возникающих по результатам и в процессе функционирования Общества.

ЗАДАЧИ:

- проведение проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества;
- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества, или выявление фактов нарушений при осуществлении деятельности АО «ГТЛК»;
- подготовка предложений/рекомендаций по совершенствованию эффективности управления активами Общества, совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также в любое время по инициативе ревизионной комиссии, решению общего собрания акционеров, совета директоров или по требованию акционеров, владеющих в совокупности не менее чем 10% голосующих акций. Объектом

проверки ревизионной комиссии является деятельность Общества, в том числе выявление и оценка рисков, возникающих по результатам и в процессе его финансово-хозяйственной деятельности.

В ходе проверки ревизионная комиссия Общества может проверить соблюдение Обществом законодательных и других актов, регулирующих его деятельность, законность совершаемых Обществом операций, организацию системы внутреннего контроля в Обществе, выполнение Обществом поручений Президента и Правительства Российской Федерации.

План работы ревизионной комиссии в обязательном порядке включает проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества по итогам года. Ревизионная комиссия представляет в совет директоров заключение по результатам плановой проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества за год, в том числе относительно достоверности данных, включаемых в годовой отчет и содержащихся в годовой бухгалтерской отчетности Общества. Ревизионная комиссия в количестве трех человек избирается общим собранием акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и уставом Общества.

Члены ревизионной комиссии не могут одновременно являться членами совета директоров, а также занимать иные должности в органах управления Общества.

Члены ревизионной комиссии несут ответственность за недобросовестное выполнение возложенных на них обязанностей в порядке, определенном действующим законодательством Российской Федерации.

Состав ревизионной комиссии в 2020–2021 гг.

М. В. Гроза

руководитель проектного офиса Городского агентства управления инвестициями Правительства Москвы, член ревизионной комиссии АО «ГТЛК»

О. В. Курочкина

специалист по учебно-методической работе ФКИ МГУ им. Ломоносова, член ревизионной комиссии АО «ГТЛК»

М. З. Марданшин

главный бухгалтер АО «Объединение «ИНГЕОКОМ», член ревизионной комиссии АО «ГТЛК»

Вознаграждения членам ревизионной комиссии в 2020 году

По решению общего собрания акционеров членам ревизионной комиссии в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров.

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров² размер вознаграждения членам ревизионной комиссии АО «ГТЛК» составил 450 000 руб. (М. В. Грозе — 198 000 руб., М. З. Марданшину — 252 000 руб.). Вознаграждение выплачено в полном объеме.

¹ Распоряжение Минтранса России от 5 июня 2015 г. № МС-50-р «Положение о вознаграждениях и компенсациях членам ревизионной комиссии публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»».

² Распоряжение Минтранса России от 30 сентября 2020 г. № ДЗ-190-р «О решениях годового общего собрания акционеров публичного акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» в 2020 году».

Деловая этика и антикоррупционная политика

GRI 102-16

Кодекс этики

В ГТЛК действует Кодекс корпоративной этики (далее — «Кодекс»). Кодекс закрепляет корпоративные ценности и объединяет основные принятые правила делового поведения, направленные на повышение прибыльности, успешности и эффективности Компании, а также на повышение уровня внутрикорпоративной жизни работников.

Подробнее о корпоративных ценностях АО «ГТЛК» см. раздел «Устойчивое развитие».

За эффективным функционированием Кодекса корпоративной этики в ГТЛК следит комиссия по корпоративной этике. К функциям комиссии относятся:

- ◆ сбор и анализ предложений по корректировке Кодекса корпоративной этики;
- ◆ разъяснение и контроль соблюдения требований и положений Кодекса корпоративной этики.

Кодекс корпоративной этики, Антикоррупционная политика и Политика противодействия легализации (отмыванию) доходов в обязательном порядке входят в перечень основных документов ГТЛК в области устойчивого развития.

Основные документы ГТЛК в области устойчивого развития

- Политика в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (2020)
- Антикоррупционная политика с перечнем факторов, рекомендуемых к учету при оценке коррупционных рисков (2019)
- Политика по управлению рисками и внутреннему контролю (2019)
- Политика работы с поставщиками (2016)
- Политика о системе управления качеством (2015)
- Кодекс корпоративной этики (2018)
- Политика оказания спонсорской поддержки и благотворительности (2016)

¹ Приказ Росимущества от 2 марта 2016 г. №80 «Об утверждении Методических рекомендаций по организации управления рисками и внутреннего контроля в области предупреждения и противодействия коррупции».

² Федеральный закон от 27 июля 2010 г. №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Конфликт интересов

GRI 102-25

Под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой личная заинтересованность (прямая или косвенная) работника Общества влияет или может повлиять на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение им должностных обязанностей. Работники Общества должны избегать ситуаций, при которых у них возникает конфликт интересов.

Общество уделяет повышенное внимание предотвращению и минимизации последствий возможных конфликтов интересов среди работников ГТЛК.

Урегулирование конфликта интересов осуществляется на основании Кодекса корпоративной этики ПАО «ГТЛК» (приказ от 31 октября 2018 г. № 195) и Положения о конфликте интересов в ПАО «ГТЛК» (приказ от 20 июля 2018 г. № 147). В Обществе создана и функционирует комиссия по корпоративной этике и урегулированию конфликта интересов в ПАО «ГТЛК» (приказ от 20 августа 2018 г. № 163). За отчетный период в Обществе конфликтов интересов не выявлено.

Противодействие коррупции

GRI 205-1 – 205-3, 418-1

Под коррупцией понимается злоупотребление служебным положением, дача взятки, получение взятки, злоупотребление полномочиями, коммерческий подкуп либо иное незаконное использование своего должностного положения вопреки и в ущерб законным интересам Общества и в целях получения выгоды в виде денег, ценностей, иного имущества или услуг имущественного характера, иных имущественных прав для себя или третьих лиц либо незаконное предоставление такой выгоды указанному лицу другими физическими лицами, а также совершение указанных действий от имени или в интересах юридического лица.

В повседневной деятельности ГТЛК руководствуется законодательством Российской Федерации в области противодействия коррупции, положениями Кодекса корпоративной этики, требованиями соответствующих локальных нормативных актов, а также подтверждает свою приверженность мировым стандартам в области противодействия коррупции.

Антикоррупционная деятельность в ГТЛК направлена на снижение рисков нанесения Обществу материального и репутационного ущерба от коррупционных проявлений. Компания применяет риск-ориентированный подход к профилактике и противодействию коррупции. Антикоррупционная политика ГТЛК соответствует Методическим рекомендациям Федерального агентства по управлению государственным имуществом по организации управления рисками и внутреннего контроля в области предупреждения и противодействия коррупции¹.

В отчетном периоде для работников Общества проведено обучающее мероприятие — дистанционное обучение по противодействию коррупции с последующим тестированием.

В компании работает горячая антикоррупционная линия (телефон доверия), ссылка на которую размещена на портале ГТЛК.

Компания ведет профилактику всех видов корпоративного мошенничества, искажения финансовой отчетности, коррупционных проявлений, хищений, умышленной порчи и иных злоупотреблений в отношении активов ГТЛК, поддерживается общая атмосфера нетерпимости к коррупционному поведению.

В 2020 году в Обществе не было выявлено случаев коррупции. Компания декларирует полное неприятие коррупции в любых ее формах и проявлениях, что означает полный запрет для руководителей, работников, а также иных лиц, действующих от имени Общества и (или) в его интересах, прямо или косвенно, лично или через какое-либо посредничество участвовать в коррупционных действиях.

Доступ к инсайдерской информации

Конфиденциальная информация, к которой относится информация, составляющая коммерческую тайну, служебная тайна, инсайдерская информация, персональные данные и иные сведения о деятельности и развитии Общества во многом определяют его конкурентоспособность на рынке.

Разглашение сведений конфиденциального характера может нанести ущерб интересам и репутации АО «ГТЛК», поэтому обязанностью каждого работника является соблюдение установленных действующим законодательством Российской Федерации, а также определенных Обществом правил обращения с конфиденциальной информацией, полученной в процессе работы, включая инсайдерскую информацию.

В АО «ГТЛК» разработан и утвержден советом директоров Общества внутренний документ, определяющий порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны ее конфиденциальности и контроля за соблюдением требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком, в том числе содержащий Перечень инсайдерской информации.

К инсайдерской информации относится точная и конкретная информация, которая не была распространена или представлена, распространение или предоставление которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов Общества, иностранной валюты и (или) товаров, перечень которой определен в соответствии с требованиями Федерального закона от 27 июля 2010 г. №224-ФЗ².

Владея инсайдерской информацией, работники не вправе использовать ее для извлечения личной выгоды на рынке ценных бумаг, а также передавать ее третьим лицам.

Информация для инвесторов

Акционерный капитал АО «ГТЛК»¹

	Обыкновенные акции	Всего акционерного капитала ²
Количество акций	8 143 713	8 143 713
Номинал 1 акции, тыс. руб.	10	10
Номинальная стоимость, тыс. руб.	81 437 130	81 437 130

Обыкновенные акции

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

В соответствии с пунктом 1 постановления Правительства Российской Федерации от 4 февраля 2009 г. № 93³ полномочиями по осуществлению от имени Российской Федерации прав акционера по акциям АО «ГТЛК», находящимся в федеральной собственности, наделен Минтранс России (Российской Федерации в лице Министерства транспорта Российской Федерации принадлежит 100% акций Общества).

¹ По состоянию на 31 декабря 2020 г.

² Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал.

³ Постановление Правительства Российской Федерации от 4 февраля 2009 г. № 93 «Об осуществлении от имени Российской Федерации прав акционера открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»».

Дивидендная политика

Действующая в Обществе дивидендная политика основана на Положении о дивидендной политике АО «ГТЛК», утвержденном советом директоров Общества 20 декабря 2011 г. (протокол от 20 декабря 2011 г. № 25/2011) и разработанном в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставом Общества и прочими внутренними документами.

Дивидендная политика Общества направлена на достижение следующих целей:

- повышение инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации;
- поддержание требуемого уровня финансового состояния Общества, обеспечение перспектив его развития;
- достижение соответствия принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов по законодательству Российской Федерации;
- достижение оптимального сочетания интересов Общества и акционеров;
- обеспечение прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплаты.

Решение об объявлении, выплате или невыплате дивидендов, в том числе решение о размере дивиденда, форме, сроках и порядке его выплаты по акциям каждой категории (типа), принимается общим собранием акционеров Общества в соответствии с уставом Общества и на основании рекомендаций совета директоров Общества о размере дивидендов. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного советом директоров Общества.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации величина дивидендов, которые могут быть выплачены, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Общее собрание акционеров АО «ГТЛК» 30 сентября 2020 г. приняло решение направить на выплату дивидендов по обыкновенным акциям Компании по итогам 2019 года 494,25 млн руб. в денежной форме.

При этом дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, составляет не менее 10 дней с даты принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов и не позднее 20 дней с даты принятия такого решения. Срок выплаты дивидендов не превышает 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

Дивиденды за 2019 год выплачены в полном объеме.

Облигационные займы

Вид и форма ценной бумаги	Наименование организатора торговли
Биржевые облигации документарные на предъявителя	ПАО «Московская биржа»

Успех деятельности ГТЛК во многом обусловлен богатым опытом сотрудничества как с российскими, так и с зарубежными финансовыми институтами, для которых АО «ГТЛК» является привлекательным финансовым партнером. Помимо средств федерального бюджета финансовый портфель АО «ГТЛК» включает кредиты и облигационные займы.

Серия	Номер гос. регистрации/ ид. номер	Дата гос. регистрации/ присвоения ид. номера	Котировальный список ПАО «Московская биржа»	Дата размещения	Дата погашения	Объем эмиссии (руб.)	Объем в обращении (по действующему номиналу) (руб.)
Б0-03	4B02-03-32432-H	24.04.2014	2 уровень	23.12.2014	10.12.2024	1 500 000 000	1 500 000 000
Б0-04	4B02-04-32432-H	24.04.2014	1 уровень	19.03.2015	06.03.2025	5 000 000 000	5 000 000 000
Б0-05	4B02-05-32432-H	04.09.2015	1 уровень	30.10.2015	17.10.2025	4 000 000 000	4 000 000 000
Б0-06	4B02-06-32432-H	04.09.2015	1 уровень	02.11.2015	20.10.2025	4 000 000 000	4 000 000 000
Б0-07	4B02-07-32432-H	04.09.2015	1 уровень	29.12.2015	16.12.2025	4 000 000 000	4 000 000 000
Б0-08	4B02-08-32432-H	01.08.2016	1 уровень	13.09.2016	01.09.2026	5 000 000 000	5 000 000 000
001P-01	4B02-01-32432-H-001P	14.09.2016	1 уровень	23.09.2016	05.09.2031	4 040 000 080	2 312 680 440
001P-02	4B02-02-32432-H-001P	30.11.2016	1 уровень	12.12.2016	24.11.2031	7 780 000 000	5 661 506 000
001P-03	4B02-03-32432-H-001P	03.02.2017	1 уровень	09.02.2017	22.01.2032	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-04	4B02-04-32432-H-001P	20.04.2017	1 уровень	25.04.2017	06.04.2032	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-05	4B02-05-32432-H-001P	15.08.2017	1 уровень	30.08.2017	21.08.2024	170 000 000	116 450 000
001P-06	4B02-06-32432-H-001P	14.09.2017	1 уровень	20.09.2017	01.09.2032	20 000 000 000	16 722 200 000
001P-07	4B02-07-32432-H-001P	15.01.2018	1 уровень	19.01.2018	31.12.2032	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-08	4B02-08-32432-H-001P	31.01.2018	1 уровень	06.02.2018	18.01.2033	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-09	4B02-09-32432-H-001P	29.03.2018	1 уровень	06.04.2018	18.03.2033	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-10	4B02-10-32432-H-001P	30.05.2018	1 уровень	08.06.2018	20.05.2033	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-11	4B02-11-32432-H-001P	14.06.2018	1 уровень	22.06.2018	03.06.2033	150 000 000	150 000 000
001P-12	4B02-12-32432-H-001P	21.11.2018	1 уровень	23.11.2018	04.11.2033	5 000 000 000	5 000 000 000
001P-13	4B02-13-32432-H-001P	06.02.2019	1 уровень	08.02.2019	20.01.2034	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-14	4B02-14-32432-H-001P	06.06.2019	1 уровень	13.06.2019	25.05.2034	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-15	4B02-15-32432-H-001P	24.10.2019	1 уровень	29.10.2019	21.10.2025	25 000 000 000	25 000 000 000
001P-16	4B02-16-32432-H-001P	24.12.2019	1 уровень	27.02.2020	17.02.2028	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-17	4B02-17-32432-H-001P	24.12.2019	1 уровень	01.06.2020	14.05.2035	10 000 000 000	10 000 000 000
001P-18	4B02-18-32432-H-001P	24.12.2019	1 уровень	10.06.2020	23.05.2035	5 000 000 000	5 000 000 000
001P-19	4B02-19-32432-H-001P	24.12.2019	1 уровень	10.06.2020	23.05.2035	5 000 000 000	5 000 000 000

Финансовые результаты

06

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО
АУДИТОРА
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

01	02	03	04	05	06
ГТЛК сегодня	Профиль ГТЛК	Стратегический отчет	Устойчивое развитие	Корпоративное управление	Финансовые результаты

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора ...112	10. Активы, сдаваемые в операционную аренду ...169
Консолидированный отчет о финансовом положении ...118	11. Авансы, уплаченные поставщикам ...174
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ...120	12. Прочие активы ...176
Консолидированный отчет о движении денежных средств ...122	13. Инвестиционная собственность ...179
Консолидированный отчет об изменениях капитала ...125	14. Актив по концессионному соглашению ...180
Примечания к консолидированной финансовой отчетности ...126	15. Займы выданные ...182
1. Основные виды деятельности ...126	16. Налогообложение ...185
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности ...132	17. Кредиты и займы полученные ...188
3. Основные принципы учетной политики ...135	18. Обязательства по аренде ...190
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения ...154	19. Выпущенные долговые ценные бумаги ...192
5. Объединение бизнеса ...157	20. Прочие обязательства ...197
6. Денежные и приравненные к ним средства ...160	21. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль ...198
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ...161	22. Акционерный капитал ...198
8. Средства в банках ...162	23. Процентные доходы и процентные расходы ...200
9. Чистые инвестиции в лизинг ...163	24. Административные расходы ...200
	25. Прочие операционные доходы, прочие операционные расходы и создание оценочных резервов ...201
	26. Управление финансовыми рисками ...203
	27. Справедливая стоимость финансовых инструментов ...228
	28. Управление капиталом и достаточность капитала ...232
	29. Забалансовые и условные обязательства ...232
	30. Операции со связанными сторонами ...234
	31. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности ...239
	32. События после отчетной даты ...240

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру
акционерного общества
«Государственная транспортная лизинговая компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» и его дочерних организаций (Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг – примечания 4 «Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения», 9 «Чистые инвестиции в лизинг» и 26 «Управление финансовыми рисками» к годовой консолидированной финансовой отчетности

Чистые инвестиции в лизинг составляют 30% от величины активов и представлены за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ). Оценка ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

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

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

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

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

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

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

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

Мы также провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в годовой консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.

Обесценение активов, сдаваемых в операционную аренду – примечание 10 «Активы, сдаваемые в операционную аренду» к годовой консолидированной финансовой отчетности

Активы, сдаваемые в операционную аренду, составляют 42% активов Группы. Возмещаемая стоимость данных активов подлежит оценке при наличии индикаторов обесценения с использованием профессионального суждения и является чувствительной к используемым допущениям. Снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости приводит к признанию убытков и может оказать существенное влияние на финансовый результат.

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

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2020 год и Ежеквартальном отчете акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за I квартал 2021 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2020 год и Ежеквартальный отчет акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за I квартал 2021 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за 2020 год или Ежеквартальным отчетом акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» за I квартал 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 говор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли



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

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

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

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

Президент ООО «ФБК»

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Дата аудиторского заключения
«17» марта 2021 года

С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора №1-
001230,
ОРНЗ 21606043397



И.Р. Сафиулин
(квалификационный аттестат от 23.08.2011 г.
№ 01-000042, ОРНЗ 22006037114)

Аудируемое лицо

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 125284, г. Москва, Ленинградский Проспект, д. 31 А, стр. 1

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 19 ноября 2001 г., свидетельство: серия ЛП № 093532 регистрационный номер 727.376.

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

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., регистрационный номер 484.583.

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

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС).

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированная финансовая отчетность

Активы	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные и приравненные к ним средства	6	75 527	17 686
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	487	3 231
Средства в банках	8	3 655	83
Авансы, уплаченные поставщикам	11	99 073	74 271
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг		4 098	2 917
Займы выданные	15	36 835	11 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		—	745
Запасы		179	200
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода		1 377	—
Чистые инвестиции в лизинг	9	290 373	246 507
Активы, сдаваемые в операционную аренду	10	413 917	344 906
Актив по концессионному соглашению	14	8 468	7 320
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		1 013	—
Инвестиционная собственность	13	5 974	6 591
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования		972	744
Отложенные активы по налогу на прибыль	16	3 951	2 782
Текущие активы по налогу на прибыль		169	85
НДС к возмещению		1 507	23 052
Прочие активы	12	33 724	27 123
Всего активов		981 299	770 045

01	02	03	04	05	06
ГТЛК сегодня	Профиль ГТЛК	Стратегический отчет	Устойчивое развитие	Корпоративное управление	Финансовые результаты
по состоянию на 31 декабря 2020 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)					
Обязательства	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года		
Кредиты и займы полученные	17	340 530	287 707		
Обязательства по аренде	18	41 743	41 128		
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	464 660	308 005		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 249	—			
Авансы полученные		3 825	1 391		
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	2 587	1 128		
Текущие обязательства по налогу на прибыль		69	302		
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	21	1 065	15 724		
Прочие обязательства	20	11 481	11 632		
Всего обязательств		867 209	667 017		
Капитал					
Акционерный капитал	22	81 437	71 637		
Дополнительный капитал	22	32 913	31 255		
Накопленный убыток		(1 926)	(1 342)		
Курсовые разницы и прочие резервы		423	(17)		
Капитал, приходящийся на акционера Компании		112 847	101 533		
Неконтролирующая доля участия		1 243	1 495		
Всего капитала		114 090	103 028		
Всего обязательств и капитала		981 299	770 045		

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным директором Акционерного общества
«Государственная транспортная лизинговая компания» 17 марта 2021 года.

Дитрих Е. И., Генеральный директор

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год

	Примечания	2020 год	2019 год
Процентные доходы от операций финансового лизинга	23	24 366	26 696
Прочие процентные доходы	23	5 760	4 210
Доходы от операционной аренды		51 213	29 764
Процентные расходы	23	(48 212)	(34 745)
Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду	10	(20 614)	(13 723)
		12 513	12 202
Создание оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов		(3 272)	(2 112)
		9 241	10 090
Административные расходы	24	(4 977)	(3 551)
Прочие операционные доходы	25	2 512	2 854
Прочие операционные расходы	25	(4 188)	(3 578)
Чистая прибыль (убыток) от переоценки счетов в иностранной валюте		(522)	491
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий		(32)	—
Создание оценочных резервов под кредитные убытки непроцентных активов	12	(1 519)	(3 727)
Прибыль до налогообложения		515	2 579
Расход по налогу на прибыль	16	(639)	(602)
Прибыль за год		(124)	1 977
Приходящаяся на:			
– Акционера		(90)	1 994
– Неконтролирующую долю участия		(34)	(17)

	Примечания	2020 год	2019 год
Прочий совокупный (убыток) доход за вычетом налога на прибыль			
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы		442	(317)
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2)	—
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		440	(317)
Прочий совокупный (убыток) доход за вычетом налога на прибыль		440	(317)
Всего совокупного дохода (убытка) за год		316	1 660
Приходящийся на:			
– Акционера		350	1 677
– Неконтролирующую долю участия		(34)	(17)

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным директором Акционерного общества
«Государственная транспортная лизинговая компания» 17 марта 2021 года.

Дитрих Е. И., Генеральный директор

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2020 год

по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в миллионах российских рублей,
если не указано иное)

Движение денежных средств от операционной деятельности	Примечания	2020 год	2019 год
Денежные средства, полученные от лизингополучателей и арендаторов, кроме процентов		56 123	62 811
Проценты, полученные от лизингополучателей		24 967	25 906
Денежные средства, полученные от реализации изъятого имущества		2 322	12 362
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(139 003)	(244 572)
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге		(727)	(394)
Проценты, полученные по операциям, отличным от финансовой аренды		3 310	2 019
Проценты уплаченные		(47 085)	(36 616)
Государственные субсидии в части компенсации процентов уплаченных		2 238	2 957
Чистые поступления по налогам, отличным от налога на прибыль		6 579	3 865
Чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 245	(2 643)
Чистые поступления (выплаты) от производных финансовых инструментов и конверсионных сделок		(1 935)	1 533
Административные и прочие расходы уплаченные		(4 737)	(4 276)
Расходы по операционной аренде и чистые прочие доходы полученные (расходы уплаченные)		(2 586)	(3 671)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(99 289)	(180 719)
Расход по налогу на прибыль		(655)	(244)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(99 944)	(180 963)

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	Примечания	2020 год	2019 год
Чистое изменение средств в банках		(3 580)	2 229
Займы выданные		(15 908)	(12 360)
Возврат займов выданных		1 446	3 897
Денежные средства, уплаченные по концессионному соглашению		(270)	(3 616)
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		304	(312)
Приобретение финансовых активов, удерживаемых для получения дохода		(722)	
Приобретение дочернего банка, за вычетом полученных денежных средств	5	—	(1 748)
Поступления от продажи инвестиционной собственности		330	
Приобретение дочерних компаний		—	(2 615)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(18 400)	(14 525)

по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в миллионах российских рублей,
если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2020 год

Движение денежных средств от финансовой деятельности	Примечания	2020 год	2019 год
Кредиты и займы полученные		134 836	134 702
Кредиты и займы выплаченные		(96 352)	(49 401)
Выпущенные долговые ценные бумаги		149 666	113 543
Долговые ценные бумаги погашенные		(24 585)	(2 722)
Обязательства по аренде выплаченные		(7 762)	(3 911)
Поступление от продажи не контролируемых долей участия в дочерних компаниях		45	1 162
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях		(218)	
Дивиденды выплаченные		22	(494)
Поступления по взносу в акционерный капитал		22	—
Чистые поступления в дополнительный капитал		22	15 482
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		170 618	201 769
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		5 567	(2 450)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		57 841	3 831
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		17 686	13 855
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	6	75 527	17 686

Приходится на акционера Компании						
	Акционерный капитал	Дополнительный капитал	Накопленный убыток	Курсовые разницы и прочие резервы	Итого	Неконтролирующая доля участия
Остаток по состоянию на 1 января 2019 г.	68 637	20 700	(2 832)	300	86 805	—
Прибыль за год	—	—	1 994	—	1 994	(17) 1 977
Прочий совокупный убыток за год	—	—	—	(317)	(317)	— (317)
Всего совокупного дохода	—	1 994	(317)	1 677	(17)	1 660
Приобретение дочерней организации (Примечание 5)	—	—	—	—	—	1 512 1 512
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	—	—	(504)	—	(504)	— (504)
Выпуск обыкновенных акций (Примечание 22)	3 000	—	—	—	3 000	— 3 000
Государственная субсидия (Примечание 22)	—	10 555	—	—	10 555	— 10 555
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 г.	71 637	31 255	(1 342)	(17)	101 533	1 495 103 028
Прибыль за период	—	—	(90)	—	(90)	(34) (124)
Прочий совокупный доход	—	—	—	440	440	— 440
Всего совокупного дохода	—	—	(90)	440	350	(34) 316
Приобретение неконтролирующих долей участия (Примечание 1)	—	—	—	—	—	(218) (218)
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	—	—	(494)	—	(494)	— (494)
Выпуск обыкновенных акций (Примечание 22)	9 800	(9 800)	—	—	—	— —
Государственная субсидия (Примечание 22)	—	11 458	—	—	11 458	— 11 458
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 г.	81 437	32 913	(1 926)	423	112 847	1 243 114 090

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным директором Акционерного общества
«Государственная транспортная лизинговая компания» 17 марта 2021 года.

Дитрих Е. И., Генеральный директор

124

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным директором Акционерного общества
«Государственная транспортная лизинговая компания» 17 марта 2021 года.

Дитрих Е. И., Генеральный директор

125

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в миллионах российских рублей,
если не указано иное)

GRI 102-4, 102-5, 102-7

1. Основные виды деятельности

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

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

31 декабря 2020 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесено новое наименование Компа-

нии — Акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания», сокращенно АО «ГТЛК».

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года единственным акционером Компании является Российская Федерация.

Компания и ее дочерние предприятия, представленные в таблице ниже на 31 декабря 2020 года, составляют группу компаний ГТЛК (далее — «Группа»).

	Регистрационный номер компании	Доля участия, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения
000 «ГТЛК-Финанс»	1046605195405	100	Россия	5 мая 2004
GTLK Europe DAC	512927	100	Ирландия	9 мая 2012
000 «Розана»	1067746754932	100	Россия	29 ноября 2016
GTLK Asia Limited	2742447	100	Гонконг	5 сентября 2018
000 «ГТЛК-1520»	1187746938213	100	Россия	15 ноября 2018
000 «Морской торговый порт «Лавна»	1065190091328	5	Россия	29 ноября 2016
000 «ГТЛК-Инвест»	1167746386917	100	Россия	18 апреля 2016
000 «Сухой Порт Южноуральский»	1187746907700	100	Россия	31 октября 2018

	Регистрационный номер компании	Доля участия, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения
000 «Лоджик Лэнд»	1117746778632	100	Россия	3 августа 2018
GTLK 5737 Limited	522912	100	Ирландия	24 января 2013
STLC Europe One Leasing Limited	530075	100	Ирландия	10 июля 2013
GTLK AFL Limited	47929	100	Бермудские острова	11 июля 2013
GTLK B01 Limited	47930	100	Бермудские острова	11 июля 2013
GTLK B02 Limited	47931	100	Бермудские острова	11 июля 2013
GTLK B03 Limited	47987	100	Бермудские острова	24 июля 2013
STLC Europe Two Leasing Limited	533928	100	Ирландия	10 октября 2013
GTLK Malta Limited	C62196	100	Мальта	10 октября 2013
GTLK B04 Limited	48730	100	Бермудские острова	13 февраля 2014
GTLK B05 Limited	48734	100	Бермудские острова	14 февраля 2014
GTLK Lietuva 01 UAB	303248146	100	Литва	21 февраля 2014
GTLK B06 Limited	49036	100	Бермудские острова	29 апреля 2014
STLC Europe Three Leasing Limited	571533	100	Ирландия	10 ноября 2015
STLC Europe Four Leasing Limited	572072	100	Ирландия	18 ноября 2015
STLC Europe Five Leasing Limited	576865	100	Ирландия	10 февраля 2016
GTLK Malta Two Limited	C76031	100	Мальта	13 июня 2016
GTLK Malta Three Limited	C76721	100	Мальта	3 августа 2016
STLC Europe Six Leasing Limited	592364	100	Ирландия	3 ноября 2016
STLC Europe Seven Leasing Limited	599109	100	Ирландия	22 февраля 2017
STLC Europe Eight Leasing Limited	599120	100	Ирландия	22 февраля 2017
STLC Europe Nine Leasing Limited	606952	100	Ирландия	30 сентября 2017

	Регистрационный номер компании	Доля участия, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения
STLC Europe Ten Leasing Limited	607932	100	Ирландия	13 июля 2017
GTLK Malta Four Limited	C82877	100	Мальта	6 октября 2017
STLC Europe Eleven Leasing Limited	615290	100	Ирландия	14 ноября 2017
GTLK Malta Five Limited	C83767	100	Мальта	30 ноября 2017
STLC Europe Sixteen Leasing Limited	573029	100	Ирландия	22 декабря 2017
STLC Europe Twelve Leasing Limited	618141	100	Ирландия	3 января 2018
STLC Europe Thirteen Leasing Limited	618947	100	Ирландия	17 января 2018
GTLK Europe Capital DAC	619002	100	Ирландия	17 января 2018
STLC Europe Fourteen Leasing Limited	620555	100	Ирландия	7 февраля 2018
STLC Europe Fifteen Leasing Limited	620792	100	Ирландия	9 февраля 2018
STLC Europe Seventeen Leasing Limited	622632	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Europe Eighteen Leasing Limited	622633	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Europe Nineteen Leasing Limited	622634	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Europe Twenty Leasing Limited	622635	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Europe Twenty One Leasing Limited	622636	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Europe Twenty Two Leasing Limited	622637	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Europe Twenty Three Leasing Limited	622638	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Europe Twenty Four Leasing Limited	622639	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Europe Twenty Five Leasing Limited	622640	100	Ирландия	13 марта 2018
STLC Finance One Limited	622641	100	Ирландия	13 марта 2018
GTLK Middle East FZCO	DAFZ/1918	100	ОАЭ	7 октября 2018
STLC Europe Twenty Eight Leasing Limited	623507	100	Ирландия	29 марта 2019
STLC Finance Two Limited	648981	100	Ирландия	29 апреля 2019
STLC Europe Twenty Seven Leasing Limited	632650	100	Ирландия	17 мая 2019

	Регистрационный номер компании	Доля участия, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения
Advanced Logistics & Finance Solutions SA	3492579	100	Швейцарская Конфедерация	2 августа 2019
GTLK Malta Six Limited	C92775	100	Мальта	31 июля 2019
GTLK Asia Aviation Limited	2853204	100	Гонконг	17 июля 2019
GTLK Asia Maritime Limited	2853207	100	Гонконг	17 июля 2019
GTLK Asia A1 Limited	2855940	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia A2 Limited	2855782	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia A3 Limited	2855802	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia A4 Limited	2855847	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia A5 Limited	2855917	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M1 Limited	2856042	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M2 Limited	2856059	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M3 Limited	2856075	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M4 Limited	2855871	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M5 Limited	2855885	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M6 Limited	2855903	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M7 Limited	2855916	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M8 Limited	2855947	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M9 Limited	2855964	100	Гонконг	24 июля 2019
GTLK Asia M10 Limited	2855975	100	Гонконг	24 июля 2019
STLC Europe Twenty Nine Leasing Limited	656380	100	Ирландия	03 сентября 2019
STLC Europe Thirty Leasing Limited	656340	100	Ирландия	03 сентября 2019
STLC Europe Thirty One Leasing Limited	656374	100	Ирландия	03 сентября 2019
STLC Europe Thirty Four Leasing Limited	656350	100	Ирландия	03 сентября 2019
STLC Europe Thirty Five Leasing Limited	656362	100	Ирландия	03 сентября 2019

	Регистрационный номер компании	Доля участия, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения
STLC Europe Thirty Two Leasing Limited	656418	100	Ирландия	04 сентября 2019
STLC Europe Thirty Three Leasing Limited	656419	100	Ирландия	04 сентября 2019
Акционерный коммерческий банк «Национальный Резервный Банк» (АО)	1027700458224	81,32	Россия	06 декабря 2019
ООО «НРБ- Капитал»	1207700031395	81,32	Россия	30 января 2020
GTLK Middle East SPV One Limited	000003318	100	ОАЭ	27 января 2020
GTLK Middle East SPV Two Limited	000003323	100	ОАЭ	27 января 2020
GTLK Middle East SPV Three Limited	000003954	100	ОАЭ	06 мая 2020
GTLK Middle East SPV Four Limited	000003955	100	ОАЭ	06 мая 2020
GTLK Middle East SPV Five Limited	000003956	100	ОАЭ	06 мая 2020
GTLK Middle East SPV Six Limited	000003957	100	ОАЭ	06 мая 2020
GTLK Middle East SPV Seven Limited	000003958	100	ОАЭ	06 мая 2020
GTLK Middle East SPV Eight Limited	000003959	100	ОАЭ	06 мая 2020
GTLK Asia M11 Limited	2972889	100	Гонконг	31 августа 2020
GTLK Asia M12 Limited	2972931	100	Гонконг	31 августа 2020
GTLK Asia M13 Limited	2972963	100	Гонконг	31 августа 2020
GTLK Asia M14 Limited	2972776	100	Гонконг	31 августа 2020
GTLK Asia M15 Limited	2972777	100	Гонконг	31 августа 2020

В июле 2019 года была образована компания AURUM LEASING LIMITED, это совместное предприятие со сторонним инвестором, где доля участия Группы составляет 50 %.

06 декабря 2019 года Группа приобрела 78,19 % голосующих акций Акционерного коммерческого банка «Национальный Резервный Банк» (акционерное общество) (далее «Банк» или «АКБ «НРБанк» (АО)»), получив на это

разрешение от соответствующих регулирующих органов (Примечание 5). 20 мая 2020 года Группа приобрела дополнительный пакет акций, увеличив долю участия в Банке до 81,32 %.

16 июля 2020 года был заключен с независимой стороной договор продажи доли участия в размере 100 % (81,32 % на уровне Группы) в уставном капитале дочерней организации ООО «Пром Тех Лизинг». Цена продажи указан-

ной доли составила 45 млн руб., финансовый результат от сделки составил доход в размере 45 млн руб..

В июне 2020 года АКБ «НРБанк» (АО) приобрел в компании ООО «ГДЦ Энерджи Групп» долю в размере 16 % (доля участия Группы составляет 13 %), которая учитывалась в составе «Финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток». Далее в июле 2020 года Группа получила возможность оказывать значительное влияние на деятельность этой компании, поскольку его представители вошли в совет директоров компании, соответственно с этого момента данная инвестиция учитывается по методу долевого участия в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

В августе 2020 года общим собранием участников ООО «Розана» принято решение о добровольной ликвидации этого дочернего предприятия в связи с достижением поставленной цели.

В декабре 2020 года Группа ликвидировала ООО «Скай-Паркс» (ранее — ООО «Морской терминал Междуречье») в связи с достижением поставленной цели.

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. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. 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 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.

Эффект глобальной вспышки COVID-19 на экономическую среду, в которой Группа осуществляет свою деятельность

С начала 2020 года вспышка коронавируса COVID-19 (далее — «коронавирус») распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику.

В следствии данных событий, в марте-декабре 2020 года в Российской Федерации наблюдаются существенные изменения в экономической среде:

— сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики

в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развитием пандемии COVID-19;

- предоставление мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Негативное влияние вспышки коронавируса, дополненное действием страновых факторов, указанных выше по тексту, способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

яние данных событий на свое финансовое положение, при этом она использовала всю имеющуюся информацию для оценки количественного и качественного влияния данных событий на свое финансовое положение.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Группа использовала обновленные данные своих бюджетов с учетом обновленных прогнозных данных.

В своих суждениях Группа учитывала меры поддержки, принятые Правительством и Центральным банком Российской Федерации, действующие на отчетную дату.

Руководство Группы не имеет планов ликвидировать Группу или прекратить ее деятельность. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Группа получила совокупный доход в 2020 и 2019 годах, Группа имеет положительные чистые активы и чистые оборотные активы как на 31 декабря 2020 г., так и на 31 декабря 2019 года.

Группа своевременно, без задержек выплачивает заработную плату работникам, своевременно и в полном объеме платит соответствующие суммы социальных взносов в страховые фонды и прочих налогов, а также осуществляет без задержки все платежи, касающиеся финансово-хозяйственной деятельности Группы, включая обслуживание займов, кредитов и прочих обязательств перед всеми кредиторами.

ПРИНЦИПЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением отдель-

ных финансовых активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, что отражено далее в Примечании 3 «Основные принципы учетной политики».

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ОЦЕНОК И СУЖДЕНИЙ

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

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

Суждения, оценки и допущения, применяемые в консолидированной финансовой отчетности за 2020 год, включая основные источники неопределенности оценки, были скорректированы ввиду новых условий экономической деятельности.

В рамках применения рекомендаций Совета по МСФО и Европейской банковской организации для корректного отражения существенной неопределенности, связанной с пандемией COVID-19, Группой применены следующие международные практики:

- уточнен подход к расчету влияния макропоказателей;
- скорректирован расчет уровня потерь при дефолте в условиях экономического спада;
- скорректирован алгоритм прогнозирования досрочных погашений с целью оценки стоимости под риском.

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

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ

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

НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем с учетом влияния коронавируса на свое финансовое положение.

Группа считает, что распространение коронавируса и возросшая волатильность на рынках являются теми фактами, которые в будущем могут повлиять на непрерывность деятельности. Ввиду неопределенности и продолжительности вышеупомянутых событий Группа не может точно и надежно оценить количественное вли-

СУЖДЕНИЯ

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

- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств—Примечание 27.
- признание отложенных налоговых активов: наличие будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой можно будет зачесть налоговые убытки, переносимые на будущие периоды—Примечание 16.
- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы—см. п. «Классификация финансовых инструментов» в Примечании 3.
- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ—Примечание 4.

ДОПУЩЕНИЯ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ ОЦЕНОК

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации—Примечание 4.
- обесценение активов в операционной аренде—Примечание 10.

- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств—Примечание 27.
- признание отложенных налоговых активов: наличие будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой можно будет зачесть налоговые убытки, переносимые на будущие периоды—Примечание 16.

ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ДАННЫХ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

3. Основные принципы учетной политики

ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, применявшимся и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2019 года, за исключением применения новых стандартов, которые вступают в силу с 1 января 2020 г, а также применения новой редакции Концептуальных основ финансовой отчетности. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже.

НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ И ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ С 1 ЯНВАРЯ 2020 ГОДА:

Концептуальные основы финансовой отчетности (Концепция)

Совет по МСФО выпустил новую версию Концептуальных основ финансовой отчетности (Концепции). Концепция лежит в основе разработки всех МСФО, также она служит руководством для самого Совета при разработке международных стандартов финансовой отчетности. Хотя любой выпущенный стандарт имеет приоритет перед Концепцией, наличие единого базового документа помогает Совету обеспечить непротиворечивость положений стандартов, нацеленность на интересы пользователей отчетности и следование единым принципам. Также на основе Концепции компании разрабатывают учетную политику в тех ситуациях, когда конкретные положения стандартов отсутствуют.

Основные изменения:

- устраниены пробелы по измерениям (measurement);

- более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации;
- гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности;
- улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»;
- разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Данная версия концептуальных основ не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» касающиеся продажи или взноса активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 «Объединение Бизнеса». Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Поправки разъясняют требования к корпоративному приобретению, чтобы классифицировать его как бизнес или как группу активов. Новая поправка вносит изменения только в Приложение А с определениями терминов и руководство по применению, а также приводятся новые иллюстративные примеры.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Совет по МСФО выпустил ограниченные изменения к стандарту МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству (PS) 2 «Вынесение суждений о существенности». Оба документа касаются правил раскрытия информации об учетной политике в организации.

Стандарт МСФО (IAS) 1 требует раскрывать существенную учетную политику, и не дает определения «значительности», но вводится новое определение существенности. Согласно выпущенным поправкам информация об учетной политике будет считаться существенной, если в сочетании с другой информацией, также включенной в финансовую отчетность, она способна повлиять на решения пользователей финансовой отчетности относительно данной организации.

Данные изменения не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за 2020 год.

Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

Изменено определение «существенности» в МСФО (IAS) 8 на определение «существенности» в соответствии с МСФО (IAS) 1. Внесены поправки в другие МСФО и Концептуальные основы финансовой отчетности, которые содержат определение «существенности» или ссылаются на термин «существенности».

Совет по МСФО пересмотрел определение бухгалтерских оценок, указав, что:

- учетные оценки представляют собой денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности оценки;
- такие денежные суммы являются результатами методов измерения, используемых при применении учетной политики;

с) предприятие использует суждения и/или допущения при разработке бухгалтерской оценки.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

СТАНДАРТЫ ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПАЮЩИЕ В СИЛУ

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховыми вознаграждением.

Общая модель представляется в упрощенном виде при соблюдении определенных критериев путем оценки обязательств по оставшемуся страховому покрытию, используя подход распределения страховых премий. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Прибыль от продажи страховых полисов отложена на будущие периоды в отдельном компоненте обязательств в 1-ый день и агрегируется в группы страховых договоров; она затем отражается систематически в отчете о прибылях и убытках в течение периода, в котором страховщики предоставляют страховое покрытие, после выполнения корректировок вследствие изменений в допущениях касательно будущего страхового покрытия.

Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществи-

мо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2021 года или после этой даты.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» относится к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств.

Указанные поправки должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2022 года или после этой даты.

Данная поправка не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования стандартов, опубликованные IASB в мае 2019 года

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств)

При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого было изменены или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10 процентов».

Изменения к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (налогообложение в оценке справедливой стоимости)

Предложено исключить из п. 22 МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» требование об исключении денежных потоков для налогообложения при оценке справедливой стоимости с применением данного стандарта.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Предлагаемое изменение заключается в том, чтобы распространить освобождение, предусмотренное пунктом D16 (a) на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания.

Проект изменений предлагает обязать дочернюю компанию, которая решит применить пункт D16 (a) МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», для оценки накопленных курсовых разниц с использованием сумм, рассчитанных материнской компанией, от даты перехода материнской компании на МСФО. Это означает, что дочерней компании не нужно вести двойной учет в связи с разными датами перехода на МСФО. Предлагаемое изменение также будет применяться к ассоциированной компании или совместному предприятию, которое решит применить пункт D16 (a) МСФО (IFRS) 1.

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 гудвилла 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 при-

обретения" 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, в которых Группе принадлежит от 20% до 50%, или 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.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 73,8757 руб. и 61,9057 руб. за 1 доллар США соответственно. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 90,6824 руб. и 69,3406 руб. за 1 евро, соответственно.

ВЗАИМОЗАЧЕТ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Финансовые активы и обязательства взаимозачитаются 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, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), 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.

АРЕНДА

i. Аренда—Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накоплен-

ной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды

величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 350 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

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

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

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды.

После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

ii. Операционная аренда — Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда (лизинг) — Группа в качестве арендодателя

Дата начала лизинга

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

Начало срока лизинга

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

Чистые инвестиции в лизинг / финансовые доходы от лизинга

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

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

Первоначальные прямые затраты, отличные от тех, которые несут арендодатели, являющиеся производителями или дилерами, включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

Определение аренды

В момент заключения договора организация должна оценить, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на воз-

мещение. Применительно к договору, который в целом является договором аренды или отдельные компоненты которого являются договором аренды, организация должна учитывать каждый компонент аренды в рамках договора в качестве аренды отдельно от компонентов договора, не являющихся арендой, за исключением случаев, когда организация применяет упрощение практического характера. Если договор содержит компонент аренды и один или несколько дополнительных компонентов, которые являются или не являются арендой, арендодатель должен распределять возмещение по договору, используя МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

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

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

Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг

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

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки

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

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, предназначеннное 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 собствен-

ность 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 45-50 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 суммы налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

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

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

Налог на добавленную стоимость (“НДС”)

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

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

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

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

Прочие операционные налоги

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

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ, СДАВАЕМЫЕ В ОПЕРАЦИОННУЮ АРЕНДУ

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

АМОРТИЗАЦИЯ

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

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

Компоненты воздушных судов	от 15 до 25 лет
Железнодорожные вагоны	от 22 до 32 лет
Здания	50 лет
Машины и прочее оборудование	от 3 до 5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	от 5 до 7 лет

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

гулярно пересматривает допущения о сроках полезного использования и/или ресурсах каждого из компонентов в рамках применения компонентной модели.

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

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 потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

При первоначальном признании резервы, создаваемые на срок свыше 12 месяцев, оцениваются по дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтиро-

вания до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

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

ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Эффективная процентная ставка

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

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

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

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

или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

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

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

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

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

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

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по чистым инвестициям в лизинг.

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

1. Классификация финансовых инструментов

Принципы оценки финансовых показателей

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССПСД»), либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССПУ»).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по ССПСД, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и

— прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накапленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накапленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политики на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок,

обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов (критерий SPPI)

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового

актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с финансовыми инструментами (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам;
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег — например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

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

2. Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

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

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определя-

емое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

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

3. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

Качественные изменения условий финансового актива, такие как:

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

Группа рассматривает как существенную модификацию условий финансового актива.

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

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

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

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий дого-

вора, например, изменения процентных ставок Группой вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор предусматривает возможность Группы изменять процентные ставки.

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

Финансовые обязательства

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

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий,

анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является существенной, на основании следующих качественных факторов:

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

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

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

ства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

4. Обесценение

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

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- чистые инвестиции в лизинг.

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Реструктурированные финансовые активы

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных

средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, считываемых по амортизированной стоимости, а также чистых инвестиций в лизинг на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

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

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

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

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

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

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

Списания

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

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

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 адми-

стративные 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 (дополнительного капитала).

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 — аренда. Вновь приобретенный сегмент «банковские услуги» (Примечание 5) не превышает количественных пороговых значений, указанных в IFRS (МСФО) 8 «Операционные сегменты», является незначительным как для анализа руководством Группы, так и для раскрытий в Примечаниях.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды.

ОЦЕНКА РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ

Ключевой принцип расчета резерва

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет для целей резервирования финансовых инструментов модель

ожидаемых кредитных убытков, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как резерв, зависит от степени изменения кредитного качества с даты первоначального признания финансового инструмента.

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

- ожидаемых кредитных убытков в течение года — для финансовых инструментов без факторов, свидетельствующих о существенном ухудшении кредитного качества с даты первоначального признания, и признаков обесценения;
- ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока жизни финансового инструмента — для финансовых инструментов, по которым были выявлены факторы, свидетельствующие о существенном ухудшении кредитного качества, или признаки обесценения.

Факторы существенного ухудшения кредитного качества

К факторам существенного ухудшения кредитного качества относятся:

- а) Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Группой по основному долгу и/или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, сроком:
 - от 31 до 90 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым не является казенным/бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту не предусмотрены бюджетом страны, региона, муниципального образования).
- от 181 до 270 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым является казенным/бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту предусмотрены отдельной строкой в бюджете страны, региона, муниципального образования) в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в части опровергимого допущения относительно платежей, просроченных более чем на 30 дней.

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

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

Признаки обесценения

К признакам обесценения относятся:

- а) Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Группой по основному долгу и/или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, сроком:
 - свыше 90 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым не является казенным/бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту не предусмотрены бюджетом страны, региона, муниципального образования).
 - свыше 270 дней для финансовых инструментов, контрагент по которым является казенным/бюджетным учреждением (источники погашения обязательств по финансовому инструменту предусмотрены отдельной строкой в бюджете страны, региона, муниципального образования).
- б) Инициирование и/или осуществление процедуры реструктуризации.

в) Возбуждение дела о банкротстве в отношении контрагента.

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

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

Классификация финансовых инструментов по стадиям обесценения

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

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

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

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

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

Восстановление кредитного качества

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

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

Модель расчета резервов

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

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

Индивидуальный подход к расчету резервов

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет (или более) и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства.

Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконти-

рованных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой суммы различных единиц, генерирующих денежные средства приводится и объясняется в Примечании 10.

Налог на прибыль

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

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

Сумма налоговых убытков, перенесенных Группой на будущие периоды, составляет 73 936 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 год (54 637 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 год). Эти убытки относятся к дочерним организациям, имевшим убытки в прошлых периодах, не имеют срока давности и могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода Группы. Исходя из налогового планирования, Группа пришла к выводу, что она не может признать отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, а размере 2 486 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2020 год (118 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 год). Если бы Группа могла признать все непризнанные отложенные налоговые активы, прибыль и собственный капитал увеличились бы на 2 500 млн руб по состоянию на 31 декабря 2020 год. (24 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 год). Более подробная информация о налогах приводится в Примечании 16.

5. Объединение бизнеса

ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РЕЗЕРВНЫЙ БАНК» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

06 декабря 2019 года Группа приобрела 78,19 % голосующих акций Акционерного коммерческого банка «Национальный Резервный Банк» (акционерное общество, получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осу-

ществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Основной целью приобретения Банка Группой является достижение синергетического эффекта от доступа Группы к банковским продуктам и услугам как для увеличения доходов и прибыли Группы, так и расширения спектра предлагаемых услуг крупным клиентам Группы и их партнерам.

На дату приобретения справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств Банка составили:

Справедливая стоимость, признанная при приобретении	
Активы	
Денежные и приравненные к ним средства	3 675
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158
Средства в банках	21
Прочая дебиторская задолженность	148
Займы выданные	2 527
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	448
Запасы	1
Инвестиционная собственность	2 059
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	60
Текущие активы по налогу на прибыль	40
Всего активов	9 137
Обязательства	
Выпущенные долговые ценные бумаги	39
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 945
Текущие обязательства по налогу на прибыль	168
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	52
Всего обязательств	2 204
Итого идентифицируемые чистые активы	6 933
Неконтролирующие доли участия	(1 512)
Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов	2
Возмещение, переданное при приобретении	5 423

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов в сумме 2 млн рублей не привело к образованию гудвила, данное превышение было единовременно признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Группа приняла решение об оценке неконтролирующих долей участия в Банке по принадлежащей неконтролирующим долям пропорциональной доле идентифицируемых чистых активов объекта приобретения.

С даты приобретения вклад Банка в финансовый результат Группы по основной деятельности составил (10) млн руб., в прочие убытки—(67) млн руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения—убыток в размере (77) млн руб. Если бы объединение произошло в начале года, вклад Банка в финансовый результат Группы по основной деятельности составил (397) млн руб., прочие убытки—(561) млн руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения—убыток в размере (958) млн руб.

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНОГО ОТТОКА ПРИ ПРИОБРЕТЕНИИ БАНКА

Затраты по сделке приобретения (включены в состав денежных потоков от операционной деятельности)	(2)
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	3 675
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(5 423)
Чистый денежный отток	(1 750)

Затраты по сделке в сумме 2 млн руб. были включены в состав прочих операционных расходов.

6. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Наличные средства	101	123
Остатки по счетам в ЦБ РФ, кроме обязательных резервов	531	160
Корреспондентские счета и депозиты в прочих кредитных организациях:		
– с кредитным рейтингом диапазона AA	27	22
– с кредитным рейтингом диапазона A	39 868	6 386
– с кредитным рейтингом диапазона BBB	13 959	3 378
– с кредитным рейтингом диапазона BB	17 388	2 325
– прочие банки	3 654	3 306
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с прочими кредитными организациями		
– с кредитным рейтингом диапазона BBB	—	1 986
	75 528	17 686
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1)	—
Всего денежных и приравненных к ним средств	75 527	17 686

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговыми агентствами «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's».

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства, предназначенные для целевого использования,

на счетах Группы составили 3 772 млн руб. (31 декабря 2019 года: 3 812 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные и приравненные к ним средства включают краткосрочные депозиты в размере 28 521 млн руб. (31 декабря 2019 года: 3 477 млн руб.). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 0,15% до 5,0% (31 декабря 2019 года: от 0,7% до 6,7%) в зависимости от валюты, текущего остатка по депозитам и срока погашения. Группа может

изъять свои средства, размещенные в данные депозиты, в любое время до наступления оговоренного срока, но в этом случае процентная ставка будет значительно снижена.

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

Анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2020 и 2019 годы приведен ниже:

	2020 год	2019 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	—	—
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	1	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	1	—

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССПУ»), включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Торговые финансовые активы	487	2 808
Производные финансовые инструменты	—	423
Всего финансовых активов, оцениваемых по ССПУ	487	3 231

Статья производные финансовые инструменты включает в себя производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9.

Торговые финансовые активы в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые ценные бумаги		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	487	2 078
Облигации ЦБ РФ	—	699
Долевые ценные бумаги	—	31
Всего торговых финансовых активов	487	2 808

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговыми агентствами «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's».

Все средства в банках отнесены к Стадии 1.

Кредитные организации (в частности АКБ «НРБанк» (АО)) обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает зна-

чительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

По состоянию на 31 декабря 2020 года средства в банках включают в себя депозиты в размере 3 612 млн руб. (31 декабря 2019 года: 64 млн руб.). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 0,3% до 5,0% (31 декабря 2019 года: от 5,0% до 6,2%) 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.

8. Средства в банках

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		
	43	19
Срочные депозиты в прочих кредитных организациях:		
– с кредитным рейтингом диапазона BBB	63	63
– с кредитным рейтингом диапазона BB	3 549	1
	3 655	83
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	—
Всего средств в банках	3 655	83

9. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Валовые инвестиции в лизинг	470 387	420 018
Незаработанные финансовые доходы	(173 165)	(170 250)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	297 222	249 768
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6 849)	(3 261)
Чистые инвестиции в лизинг	290 373	246 507

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 железнодо-

рожные вагоны, воздушные суда, автомобили, прочие транспортные средства и оборудование.

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

НЕКОММЕРЧЕСКИЙ ЛИЗИНГ

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

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

Передаваемые в лизинг активы должны быть новыми и должны производиться или собираться на территории Российской Федерации. Срок лизинга по договорам некоммерческого лизинга варьируется от 2 до 20 лет.

КОММЕРЧЕСКИЙ ЛИЗИНГ

Коммерческий лизинг представляет собой стандартную программу лизинга, в соответствии с которой лизинговые договоры заключаются на рыночных условиях. Программа коммерческого лизинга не имеет специальных требований к лизингополучателям, за исключением требований к их финансовому положению и платежеспособности. Также отсутствуют специальные требования относительно передаваемых в лизинг активов. Данные виды договоров лизинга финансируются заемными средствами, получаемыми от третьих лиц. Срок лизинга по договорам коммерческого лизинга, как правило, варьируется от 3 до 21 лет.

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

31 декабря
2020 года 31 декабря
2019 года

Валовые инвестиции в лизинг

Со сроком погашения до 1 года	55 190	42 941
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	44 158	39 637
Со сроком погашения от 2 до 3 лет	41 611	37 771
Со сроком погашения от 3 до 4 лет	40 099	35 782
Со сроком погашения от 4 до 5 лет	40 127	33 043
Со сроком погашения свыше 5 лет	249 202	230 844
Валовые инвестиции в лизинг	470 387	420 018
Незаработанные финансовые доходы	(173 165)	(170 250)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	297 222	249 768
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6 849)	(3 261)
Чистые инвестиции в лизинг	290 373	246 507

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции в лизинг	Незаработанные финансовые доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Чистые инвестиции в лизинг
Доллары США	95 183	(30 184)	64 999	(202)	64 797
Евро	22 887	(7 920)	14 967	(81)	14 886
Рубли	352 317	(135 061)	217 256	(6 566)	210 690
Всего	470 387	(173 165)	297 222	(6 849)	290 373

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлен следующим образом:

	Валовые инвестиции в лизинг	Незаработанные финансовые доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Чистые инвестиции в лизинг
Доллары США	84 260	(28 626)	55 634	(67)	55 567
Рубли	335 758	(141 624)	194 134	(3 194)	190 940
Всего	420 018	(170 250)	249 768	(3 261)	246 507

ОЦЕНОЧНЫЙ РЕЗЕРВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ («ОКУ») ДЛЯ ЧИСТЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций

в лизинг и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	225 642	12 558	11 568	249 768
Перевод в Стадию 1	2 242	(2 242)	—	—
Перевод в Стадию 2	(21 589)	21 589	—	—
Перевод в Стадию 3	(10 523)	(4 238)	14 761	—
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(10 382)	(1 122)	8 031	(3 473)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	81 570	—	—	81 570
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(34 178)	—	(8 271)	(42 449)
Изменения курса валют	9 543	2 263	—	11 806
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	242 325	28 808	26 089	297 222

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2020 года	1 105	1 283	873	3 261
Перевод в Стадию 1	49	(49)	—	—
Перевод в Стадию 2	(210)	210	—	—
Перевод в Стадию 3	(474)	(246)	720	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	287	912	1 409	2 608
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 227	—	—	1 227
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(94)	—	(168)	(262)
Изменения курса валют	14	1	—	15
ОКУ на 31 декабря 2020 года	1 904	2 111	2 834	6 849

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций

в лизинг и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	216 476	9 048	1 965	227 489
Перевод в Стадию 1	5 809	(5 734)	(75)	—
Перевод в Стадию 2	(12 240)	12 607	(367)	—
Перевод в Стадию 3	(7 047)	(3 197)	10 244	—
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(13 409)	(49)	(199)	(13 657)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	111 863	—	—	111 863
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(75 810)	(117)	—	(75 927)
Изменения курса валют	—	—	—	—
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	225 642	12 558	11 568	249 768

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2019 года	1 371	185	296	1 852
Перевод в Стадию 1	112	(99)	(13)	—
Перевод в Стадию 2	(576)	584	(8)	—
Перевод в Стадию 3	(430)	(83)	513	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	(273)	699	85	511
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 126	—	—	1 126
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(225)	(3)	—	(228)
Изменения курса валют	—	—	—	—
ОКУ на 31 декабря 2019 года	1 105	1 283	873	3 261

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧИСТЫМ ИНВЕСТИЦИЯМ В ЛИЗИНГ

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля пяти крупнейших лизингополучателей составила 32,2% от чистых инвестиций Группы в лизинг до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки или 95 731 млн руб. (31 декабря 2019 года: 32,9%, или 82 188 млн руб.). Указанные лизингополучатели относятся к воздушной, железнодорожной и водной транспортной сфере деятельности. Общая сумма процентного дохода, полученного от пяти крупнейших лизингополучателей за 2020 год, составила 7 029 млн руб. или 28,8% от общего дохода по финансовому лизингу (за 2019 год: 6 542 млн руб. или 24,3% от общего дохода по финансовому лизингу).

На 31 декабря 2020 года средний срок лизинга — 120 месяц, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (на 31 декабря 2019 года: 120 месяцев).

По состоянию на 31 декабря 2020 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 315 093 млн руб. (31 декабря 2019 года: 231 739 млн руб.).

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отдельные переданные в лизинг активы или потоки по договорам лизинга были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 31 декабря 2020 года чистые инвестиции в лизинг в размере 208 092 млн руб. (31 декабря 2019 года: 168 578 млн руб.) были связаны с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

10. АКТИВЫ, СДАВАЕМЫЕ В ОПЕРАЦИОННУЮ АРЕНДУ

Активы, сдаваемые в операционную аренду, представлены, в основном, воздушными судами и железнодорожным подвижным составом и включают активы как уже сданные, так и находящиеся в процессе передачи в операционную аренду.

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

	Воздушные суда	Железнодорожный подвижной состав и прочий транспорт	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года			
Поступления	58 867	136 907	195 774
Выбытия	—	(1 015)	(1 015)
Курсовая разница	(16 616)	—	(16 616)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	241 118	141 997	383 115
Поступления			
Выбытия	(2 444)	(1 798)	(4 242)
Курсовая разница	33 158	—	33 158
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	281 344	195 386	476 730
Накопленная амортизация			
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	(28 362)	(782)	(29 144)
Начисленная амортизация	(12 556)	(1 167)	(13 723)
Выбытия	—	147	147
Расходы по событиям технического обслуживания ВС	1 400	—	1 400
Восстановление ранее признанного обесценения	184	—	184
Курсовая разница	2 927	—	2 927
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	(36 407)	(1 802)	(38 209)

	Воздушные суда	Железнодорожный подвижной состав и прочий транспорт	Всего
Начисленная амортизация	(14 770)	(5 844)	(20 614)
Выбытия	771	314	1 085
Расходы по событиям технического обслуживания ВС	550	—	550
Восстановление ранее признанного обесценения	—	—	—
Курсовая разница	(5 625)	—	(5 625)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	(55 481)	(7 332)	(62 813)
Балансовая стоимость			
По состоянию на 1 января 2019 года	170 505	5 323	175 828
По состоянию на 31 декабря 2019 года	204 711	140 195	344 906
По состоянию на 31 декабря 2020 года	225 863	188 054	413 917

Анализ будущих минимальных поступлений (включая НДС) от арендных платежей по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения в разрезе

периодов платежей может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
До одного года	48 861	46 612
От одного года до двух лет	53 056	44 325
От двух лет до трех лет	54 479	42 443
От трех лет до четырех лет	45 771	43 971
От четырех лет до пяти лет	44 174	37 319
Свыше пяти лет	124 706	151 675
Всего	371 047	366 345

На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость воздушных судов, полученных в рамках договоров аренды, составила 15 447 млн руб., текущая стоимость минимальных арендных платежей по ним на отчетную дату — 12 067 млн руб. (31 декабря 2019 года: 13 502 млн руб. и 10 816 млн руб. соответственно).

На 31 декабря 2020 года активы, сдаваемые в операционную аренду на сумму 254 915 млн руб. (31 декабря 2019 года: 141 820 млн руб.) были предоставлены в залог по полученным кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, крупнейшим арендатором по сделкам операционной аренды воздушных судов являлась Группа «Аэрофлот». На его долю приходится 22,1% всех активов, переданных в операционную аренду (2019 год: 23,9%). Сумма полученного дохода от сдачи в операционную аренду по данной Группе за 2020 год составила 13 396 млн. руб. или 26,2% от общего дохода от операционной аренды (за 2019 год: 12 739 млн руб. или 42,8% от общего дохода от операционной аренды).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, крупнейшим арендатором по сделкам операционной аренды железнодорожного подвижного состава являлся один из крупнейших железнодорожных операторов, не являющийся связанный стороной. На его долю приходится 34,7% всех активов, переданных в операционную аренду (2019 год: 37,5%). Сумма полученного дохода от сдачи в операционную аренду данному железнодорожному оператору, не являющемуся связанный стороной за 2020 год составила 18 284 млн. руб. или 35,7% от общего дохода от операционной аренды (за 2019 год: 2 831 млн руб. или 9,5% от общего дохода от операционной аренды).

По воздушным судам балансовой стоимостью 167 068 млн руб. (на 31 декабря 2019 года — 142 358 млн руб.) анализ обесценения подготовлен с использованием двухуровневого тестирования.

Тестирование обесценения воздушных судов на 2020 год был подготовлен с использованием двухуровневого тестирования. Объем тестирования включает 51 самолет, переданных ряду лизингополучателей на условиях операционной аренды, и 5 самолетов на ремаркетинге. Тестирование уровня 1 проводится путем сравнения с текущей рыночной стоимостью, предоставленной пятью независимыми оценщиками. К оставшимся воздушным судам было применено тестирование уровня 2, основанное на модели дисконтированного денежного потока. Модель объединяет прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности по каждому воздушному судну и оценочную стоимость продажи воздушного судна в конце аренды.

Для целей модели были сделаны следующие допущения:

- Тест на обесценение проводится для оценки эффективности активов в течение текущего срока аренды, предполагая продажу воздушного судна в конце срока аренды;
- Будущие выплаты по резервам на техническое обслуживание рассчитываются на основе средних показателей использования и согласованных ставок для каждого компонента воздушных судов;
- Все расходы на проверки и их сроки основаны на отчетах технического анализа, предоставленных технической командой;
- Стоимость продажи воздушных судов в конце аренды основана на прогнозах будущей стоимости, предоставленных независимыми оценщиками.

Базовая ставка дисконтирования 5,59% (2019 год 5,5%) определяется с использованием средневзвешенной стоимости капитала с использованием некоторых допущений.

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

- уменьшение ставки дисконтирования на 0,56% не приводит к возникновению убытка от обесценения основных средств, а увеличение ставки дисконтирования на 0,56% привело бы к возникновению убытка от обесценения в размере 136 млн рублей.

По воздушным судам балансовой стоимостью 58 795 млн руб. (на 31 декабря 2019 года — 62 353 млн руб.) тестирование на обесценение основано на следующих суждениях:

- основными суждениями при построении потоков денежных средств являются ожидаемые поступления арендных доходов на основе текущих контрактов, ожидаемые расходы на обслуживание и ожидаемая остаточная стоимость воздушных судов, полученная от независимого оценщика.
- ценность использования получена на основе дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 2,2% (31 декабря 2019 года: 5%).

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

- уменьшение ставки дисконтирования на 0,22% не приводит к возникновению убытка от обесценения основных средств, а увеличение ставки дисконтирования на 0,22% также не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

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

По железнодорожному подвижному составу и почему имуществу балансовой стоимостью 188 054 млн руб.

(на 31 декабря 2019 года — 140 195 млн руб.) тестирование на обесценение основано на следующих суждениях:

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

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

По результатам проведенного тестирования по состоянию на 31 декабря 2020 года обесценение не было выявлено.

По результатам проведенного тестирования по состоянию на 31 декабря 2019 года восстановление ранее признанного убытка от обесценения активов, сдаваемых в операционную аренду, составило 184 млн руб. и отражено в составе статьи «Прочие операционные расходы и создание оценочных резервов» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год.

Информация об отраслевой концентрации чистых инвестиций в лизинг и остаточной стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом:

	Чистые инвестиции в лизинг (до ОКУ)	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Итого	%
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	67 232	225 863	293 095	41,21
Железнодорожный транспорт	112 858	188 052	300 910	42,31
Водный транспорт и портовое обслуживание	82 842	—	82 842	11,65
Грузовой и пассажирский автотранспорт	18 616	—	18 616	2,62

	Чистые инвестиции в лизинг (до ОКУ)	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Итого	%
Финансовая деятельность	6 020	—	6 020	0,85
Машиностроение	3 351	—	3 351	0,47
Торговля	3 205	—	3 205	0,45
Добывающая промышленность	1 171	—	1 171	0,17
Дорожное строительство	887	—	887	0,12
Информационные технологии и телекоммуникации	388	—	388	0,06
Прочие отрасли	652	2	656	0,09
Итого	297 222	413 917	594 674	100,00

Информация об отраслевой концентрации чистых инвестиций в лизинг и остаточной стоимости активов, сдаваемых в операционную аренду по состоянию

на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом:

	Чистые инвестиции в лизинг (до ОКУ)	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Итого	%
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	53 679	204 711	258 390	43,45
Железнодорожный транспорт	114 591	140 192	254 783	42,84
Водный транспорт и портовое обслуживание	56 836	—	56 836	9,56
Грузовой и пассажирский автотранспорт	10 341	—	10 341	1,74
Финансовая деятельность	6 293	—	6 293	1,06
Машиностроение	3 167	—	3 167	0,53
Добывающая промышленность	1 767	—	1 767	0,30
Торговля	1 685	—	1 685	0,28

	Чистые инвестиции в лизинг (до ОКУ)	Активы, сдаваемые в операционную аренду	Итого	%
Дорожное строительство	1 119	—	1 119	0,19
Прочие отрасли	290	3	293	0,05
Итого	249 768	344 906	594 674	100,00

11. Авансы, уплаченные поставщикам

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в лизинг активы, капитализированные затраты по заемствованиям, связанные с приобретением оборудования, и начисленные проценты. Расходы накапливаются до момента поставки. По состоянию на 31 декабря 2020 года авансы, выданные пяти крупнейшим поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 54% общей суммы (на 31 декабря 2019 года: пяти крупнейшим поставщикам, составляют 73% общей суммы). По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма обесценения авансов, уплаченных поставщикам оборудования, передаваемого в лизинг, составляет 129 млн руб. (на 31 декабря 2019

: 261 млн руб.). Все авансы, уплаченные поставщикам, отнесены к Стадии 1.

ОЦЕНОЧНЫЙ РЕЗЕРВ ПО ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ («ОКУ») ПО АВАНСАМ, УПЛАЧЕННЫМ ПОСТАВЩИКАМ

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости авансов, уплаченных поставщикам, и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	74 532	74 532
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	11 238	11 238
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	40 920	40 920
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(31 763)	(31 763)
Изменения курса валют	4 275	4 275
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	99 202	99 202

	Стадия 1	Итого
ОКУ на 1 января 2020 года	261	261
Чистое изменение резерва под ОКУ	(28)	(28)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	23	23
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(128)	(128)
Изменения курса валют	1	1
ОКУ на 31 декабря 2020 года	129	129

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости авансов, уплаченных постав-

щикам, и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	57 501	57 501
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(6 828)	(6 828)
Вновь созданные или приобретенные активы	51 140	51 140
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(27 281)	(27 281)
Изменения курса валют	—	—
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	74 532	74 532

	Стадия 1	Итого
ОКУ на 1 января 2019 года	397	397
Чистое изменение резерва под ОКУ	(202)	(202)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	198	198
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(132)	(132)
Изменения курса валют	—	—
ОКУ на 31 декабря 2019 года	261	261

12. Прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам	3 740	7 028
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	20 930	7 900
Дебиторская задолженность по прочим налогам	8	5
Дебиторская задолженность по субсидии в качестве взноса в дополнительный капитал (Примечание 22)	397	10 555
Дебиторская задолженность лизингополучателей по возмещению НДС, уплачиваемому в бюджет	4 862	2 659
Прочая дебиторская задолженность	9 797	6 746
Всего прочие финансовые активы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	39 734	34 893
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(13 442)	(14 128)
Всего прочие финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	26 292	20 765
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	1 228	947
Стимулы по операционной аренде	3 940	3 260
Отложенный расход по аренде	2 269	2 151
Всего прочие нефинансовые активы до вычета резерва под обесценение	7 437	6 358
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(5)	—
Всего прочие нефинансовые активы за вычетом резерва под обесценение	7 432	6 358
Всего прочие активы	33 724	27 123

РЕКЛАССИФИКАЦИЯ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В течение 2020 года Группа пересмотрела классификацию отдельных видов сделок. Сравнительные данные

	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды	9 426	(1 526)	7 900
Прочая дебиторская задолженность	5 220	1 526	6 746

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

В течение 2020 года Группа признала стимулы по операционной аренде на сумму 719 млн руб. (в течение 2019 года: 1 507 млн руб.) Данные расходы капитализируются и списываются в течение всего срока договоров аренды, равным от 1 года до 10 лет (в 2019 г.: от 1 года до 10 лет).

были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году. Эффект от указанных выше изменений на представление данных на 31 декабря 2019 года приведен ниже:

В течение 2020 года и 2019 года затраты, подлежащие отражению в виде отложенного расхода по аренде, отсутствовали. Данные расходы, понесенные в 2016 году, капитализируются и списываются в течение всего срока договора аренды, равного 12 годам.

ОЦЕНОЧНЫЙ РЕЗЕРВ ПО ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ (ОКУ) ПО ПРОЧИМ ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2020 года	116	10	14 002	14 128
Перевод в Стадию 1	—	—	—	—
Перевод в Стадию 3	—	—	—	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	381	999	(1 058)	322

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	97	297	1 019	1 413
Финансовые активы, признание которых было прекращено	—	—	(216)	(216)
Списание	—	—	(2 578)	(2 578)
Изменение курса валют и прочие изменения	—	(4)	377	373
ОКУ на 31 декабря 2020 года	594	1 302	11 546	13 442

Признание вновь созданной дебиторской задолженности стадии 3 в размере 1 307 млн руб. повлекло признание ОКУ в размере 1 019 млн руб.

Погашение дебиторской задолженности в размере 714 млн руб., признанной на 31 декабря 2019 год, привело к уменьшению ОКУ на 216 млн руб.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2019 года	247	66	10 833	11 146
Перевод в Стадию 2	2	(2)	—	—
Перевод в Стадию 3	—	(19)	19	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	(182)	(36)	1 778	1 560
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	50	10	2 443	2 503
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(1)	(9)	(326)	(336)
Списание	—	—	(745)	(745)
ОКУ на 31 декабря 2019 года	116	10	14 002	14 128

Признание вновь созданной дебиторской задолженности стадии 3 в размере 2 622 млн руб. повлекло признание ОКУ в размере 2 443 млн руб.

Списание прочей задолженности в сумме 2 578 млн руб. привело к уменьшению ОКУ.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

Погашение дебиторской задолженности в размере 485 млн руб., признанной на 31 декабря 2018 год, привело к уменьшению ОКУ на 336 млн руб.

Списание прочей задолженности в сумме 745 млн руб. привело к уменьшению ОКУ.

13. Инвестиционная собственность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ТЛК «Южноуральский»	4 465	4 536
Инвестиционная недвижимость, переданная в доверительное управление	1 509	2 055
Всего инвестиционная собственность	5 974	6 591

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

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

В 2019 году была осуществлена модернизация ТЛК «Южноуральский» и произведены неотделимые улучшения на сумму 95 млн руб. Амортизация неотделимых улучшений составляет 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость ТЛК «Южноуральский» составила 4 465 млн руб. за вычетом накопленной амортизации в размере 422 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 4 536 млн руб. и 306 млн руб., соответственно)

Руководство считает, что справедливая стоимость инвестиционной собственности по меньшей мере равна ее балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату и обесценения на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года выявлено не было.

При проведении теста на обесценение, основанного на построении дисконтированного денежного потока, использовались следующие ключевые допущения: —ставка дисконтирования составляет 13,0% (в 2019 году: 15%).

В декабре 2019 году Группа получила инвестиционную недвижимость, переданную в доверительное управление, в рамках приобретения АКБ «НРБанк» (АО). Оценка справедливой стоимости приобретенной инвестиционной недвижимости на дату приобретения проводилась руководством Группы с привлечением независимого профессионального оценщика, имеющего соответствующую профессиональную квалификацию. Инвестиционная недвижимость, переданная в доверительное управление, представляла собой два офисных здания с нежилыми помещениями в г. Москве. В мае 2020 года одно из зданий было продано третьей стороне. Убыток от данной реализации составил 107 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа владеет одним офисным зданием с целью получения арендного дохода и роста рыночной стоимости помещений. Срок амортизации составляет 50 лет. Справедливая стоимость

инвестиционной недвижимости больше ее балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату и обесценения на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года выявлено не было.

14. Актив по концессионному соглашению

В 2018 году Группа заключила концессионное соглашение о создании объектов инфраструктуры морского порта Мурманск. На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 учет данных объектов ведется в соответствии с КРМСФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения на предоставление услуг».

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

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

Срок действия соглашения исчисляется с даты заключения соглашения — до 31 декабря 2038 года, и включает в числе прочего сроки создания и эксплуатации объекта соглашения и имущества концессионера и исполнения иных обязательств сторон.

Основные обязанности концессионера по соглашению:

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

Основные обязательства концедента по соглашению:

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

В течение 2019 года и 2020 года Группа продолжает финансирование создания концессионного актива для передачи его в эксплуатацию по концессионному соглашению. По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость актива по концессионному соглашению составила 8 468 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 7 320 млн руб.)

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость актива по концессионному соглашению по меньшей мере равна ее балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату и на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» выявлено не было. В качестве генерирующей единицы для теста на обесценение принят комплекс перегрузки угля «Лавна» в морском порту Мурманск. Соответственно, тест на обесценение (определение возможной стоимости генерирующей единицы) основывался на расчете ценности использо-

вания с помощью дисконтированных денежных потоков исходя из финансово-экономической модели.

Финансово-экономическая модель, используемая в 2019 году, была разработана независимым финансовым консультантом и включена в концессионное соглашение (Приложения 10 и 11 к нему). В свою очередь концессионное соглашение было утверждено в Правительстве РФ. При проведении данного теста руководством Группы использовались следующие ключевые допущения:

- ставка дисконтирования составляет 14 %;
 - срок полезного использования актива был принят равным 18 годам (до 2037 года включительно), без терминального периода.
- В 2020 году концессионером было направлено в Правительство РФ предложение по внесению изменений в проект, в частности, о продлении срока завершения работ до 2023 года, о соответствующем продлении срока действия концессионного соглашения до 2043 года. По настоящее время данные изменения согласованы между сторонами концессионного соглашения и финансовой организацией и находятся на утверждении Правительства РФ. В связи с этим финансово-экономическая модель, используемая в 2020 году, представляет собой модификацию ранее используемой модели с учетом новых ключевых допущений:
- ставка дисконтирования составляет 8 %;
 - срок полезного использования составляет 24 года (до 2043 года включительно), без терминального периода.

15. Займы выданные

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы, выданные совместно контролируемым компаниям	20 040	5 242
Займы юридическим лицам	16 705	7 315
Займы физическим лицам	823	110
Займы выданные	37 568	12 667
Резерв под ОКУ	(733)	(865)
Займы выданные	36 835	11 802

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года займы, выданные совместно контролируемым компаниям, были предоставлены на рыночных условиях. Процентный доход по данным займам за 2020 год составил 1 078 млн руб. (2019 год: 36 млн руб.), а оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 0 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 252 млн руб.).

В состав займов, выданных юридическим лицам, на 31 декабря 2019 года входит заем в размере 959 млн руб. Для улучшения кредитного качества данного займа были выпущены векселя на сумму ссудной задолженности, которые приняты под залог выше указанного займа. На 31 декабря 2020 года данный заем отсутствует в следствие переуступки долга третьей стороне.

ОЦЕНОЧНЫЙ РЕЗЕРВ ПО ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ («ОКУ») ПО ЗАЙМАМ ВЫДАННЫМ

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	10 424	381	1 862	12 667
Перевод в Стадию 2	(782)	782	—	—
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	291	8	52	351
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	24 723	—	—	24 723
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(264)	(19)	(955)	(1 238)
Списание	—	—	(3)	(3)
Изменения курса валют	1 068	—	—	1 068
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	35 460	1 152	956	37 568

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2020 года	304	8	553	865
Перевод в Стадию 2	(36)	36	—	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	(273)	15	14	(244)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	75	—	—	75
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(2)	—	—	(2)
Списание	—	—	(3)	(3)
Изменения курса валют	42	—	—	42
ОКУ на 31 декабря 2020 года	110	59	564	733

В таблицах ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	12 644	757	—	13 401
Перевод в Стадию 3	(357)	(500)	857	—
Влияние чистых изменений валовой балансовой стоимости	(4)	105	50	151
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	10 697	19	955	11 671
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(11 839)	—	—	(11 839)
Изменения курса валют	(717)	—	—	(717)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	10 424	381	1 862	12 667

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2019 года	14	24	—	38
Перевод в Стадию 3	(3)	(11)	14	—
Чистое изменение резерва под ОКУ	1	(5)	539	535
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	315	—	—	315
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(11)	—	—	(11)
Изменения курса валют	(12)	—	—	(12)
ОКУ на 31 декабря 2019 года	304	8	553	865

Финансовые активы, приобретенные в рамках объединения бизнеса (Примечание 5) в сумме 19 млн руб. (Стадия 2) и в сумме 955 млн руб. (Стадия 3), были учтены на дату приобретения по справедливой стоимости. За период с даты приобретения 6 декабря 2019 года по отчетную дату 31 декабря 2019 года дополнительных ОКУ признано не было.

16. Налогообложение

РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2020 год	2019 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(521)	(549)
Изменения отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие восстановления и возникновения временных разниц	(118)	(53)
Расход по налогу на прибыль за год	(639)	(602)

РАСЧЕТ ЭФФЕКТИВНОЙ СТАВКИ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообло-

жения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2020 год	2019 год
Прибыль до налогообложения	515	2 579
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(103)	(516)
Применение ставок налога на прибыль в других юрисдикциях	110	112
Корректировка налога на прибыль за предыдущие периоды	125	18
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(374)	(195)
Эффект налога на внутригрупповые дивиденды	(9)	—
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	(476)	(24)
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	32	282
Доход, облагаемый по иной ставке	(148)	(279)
Прочее	204	—
Расход по налогу на прибыль за год	(639)	(602)

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 2020 года и 31 декабря 2019 года требования и обязательства по отложенным налоговым активам и обязательствам оцениваются по ставке, равной 20%, и применяемой в случае, если актив или обязательство будет восстановлено. Действующая ставка налога на прибыль для GTLK Europe DAC и ее дочерних компаний — 12,5%, действующая ставка налога на прибыль для GTLK Asia и ее дочерних компаний — 8,25% для прибыли в размере

от 0 до 2 млн гонконгских долларов и 16,5% — для прибыли свыше 2 млн гонконгских долларов.

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

ИЗМЕНЕНИЯ ВЕЛИЧИНЫ ВРЕМЕННЫХ РАЗНИЦ

Изменения величины временных разниц в течение 2020 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Курсовая разница	31 декабря 2020 года
Чистые инвестиции в лизинг и активы, сдаваемые в операционную аренду	(11 039)	(2 848)	(1 012)	(14 894)
Прочие активы и обязательства	3 918	496	—	4 414
Кредиты и займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги	237	669	—	906
Запасы	278	(166)	—	112
Основные средства и инвестиционная собственность	(73)	(153)	—	(226)
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	8 357	2 355	840	11 552
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	1 678	358	(172)	1 864
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(24)	(476)	—	(500)

	31 декабря 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Курсовая разница	31 декабря 2020 года
--	-------------------------	--	---------------------	-------------------------

Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	1 654	(118)	(172)	1 364
---	--------------	--------------	--------------	--------------

Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	2 782	н/п	н/п	3 951
------------------------------------	--------------	------------	------------	--------------

Отложенные налоговые обязательства	(1 128)	н/п	н/п	(2 587)
---	----------------	------------	------------	----------------

Изменения величины временных разниц в течение 2019 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Курсовая разница	31 декабря 2019 года
--	-------------------------	--	---------------------	-------------------------

Чистые инвестиции в лизинг и активы, сдаваемые в операционную аренду	(7 261)	(4 297)	519	(11 039)
---	----------------	----------------	------------	-----------------

Прочие активы и обязательства	2 697	1 221	—	3 918
--------------------------------------	--------------	--------------	----------	--------------

Кредиты и займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги	557	(320)	—	237
--	-----	-------	---	-----

Запасы	255	23	—	278
--------	-----	----	---	-----

Основные средства и инвестиционная собственность	41	(114)	—	(73)
--	----	-------	---	------

Производные финансовые инструменты	275	(275)	—	—
------------------------------------	-----	-------	---	---

Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	5 056	3 733	(432)	8 357
---	-------	-------	-------	-------

Отложенные налоговые активы / (обязательства)	1 620	(29)	87	1 678
--	--------------	-------------	-----------	--------------

Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	—	(24)	—	(24)
--	---	------	---	------

Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	1 620	(53)	87	1 654
---	--------------	-------------	-----------	--------------

Из них представлено в консолидированном отчете о финансовом положении:

Отложенные налоговые активы	2 303	н/п	н/п	2 782
------------------------------------	--------------	------------	------------	--------------

Отложенные налоговые обязательства	(683)	н/п	н/п	(1 128)
---	--------------	------------	------------	----------------

На 31 декабря 2020 г. сумма налоговых убытков, понесенных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли, составляют 43 205 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 34 658 млн руб.). Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. По российским компаниям Группы на 31 декабря 2020 года налоговый убыток составляет 30 758 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 19 979 млн руб.). Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений, но такой перенос не должен уменьшать налоговую базу более чем на 50% в налоговых периодах с января 2017 года по 31 декабря 2020 года.

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

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

17. Кредиты и займы полученные

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Менее одного месяца	2 144	1 969
От одного до трех месяцев	5 513	7 182
От трех до шести месяцев	8 019	17 515
От шести месяцев до одного года	28 402	21 987
От одного года до пяти лет	204 714	146 862
Более пяти лет	91 738	92 192
Всего кредитов и займов полученных	340 530	287 707

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Доллар США	66 974	59 467
Евро	32 902	6 676
Рубль	240 654	221 564
Всего кредитов и займов полученных	340 530	287 707

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года большая часть от суммы кредитов и займов получена в российских банках, оставшаяся часть получена в крупнейших международных банковских группах.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Банки с кредитным рейтингом диапазона А и выше	4 203	5 137
Банки с кредитным рейтингом диапазона BBB	77 952	48 631
Банки с кредитным рейтингом диапазона BB	211 290	185 628
Банки с кредитным рейтингом диапазона B	—	2 778
Прочие банки и финансовые институты	47 085	45 533
Всего кредитов и займов полученных	340 530	287 707

К прочим банкам и финансовым институтам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отнесены кредиты, конечным бенефициаром по которым является компания с кредитным рейтингом BBB, в сумме 34 638 млн руб. и 36 496 млн руб. соответственно, а также

Приведенные в таблице ниже рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговыми агентствами «Standard and Poor's», или рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's».

банк по состоянию на 31 декабря 2020 года, имеющий рейтинг A+(RU) рейтингового агентства «АКРА» (АО), в сумме 1 068 млн руб., а по состоянию на 31 декабря 2019 года, имеющий рейтинг AA рейтингового агентства «АКРА» (АО), в сумме 1 576 млн руб.

18. Обязательства по аренде

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по аренде недисконтированные	54 200	55 359
Финансовые расходы	(12 457)	(14 231)
Текущая стоимость обязательств по аренде	41 743	41 128

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по аренде на 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Менее одного месяца	450	(3)	447
От одного до трех месяцев	1 305	(19)	1 286
От трех до шести месяцев	1 767	(54)	1 713
От шести месяцев до одного года	3 538	(202)	3 336
От одного года до пяти лет	27 746	(5 355)	22 391
Более пяти лет	19 394	(6 824)	12 570
Всего обязательств по аренде	54 200	(12 457)	41 743

Оставшиеся договорные сроки погашения обязательств по аренде на 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Менее одного месяца	445	(3)	442
От одного до трех месяцев	1 186	(18)	1 168
От трех до шести месяцев	1 627	(51)	1 576
От шести месяцев до одного года	3 257	(189)	3 068
От одного года до пяти лет	25 563	(5 098)	20 465
Более пяти лет	23 281	(8 872)	14 409
Всего обязательств по аренде	55 359	(14 231)	41 128

По состоянию на 31 декабря 2020 года начисленные, но неоплаченные проценты по договорам аренды в размере 25 млн руб. были признаны в качестве обязательств по аренде и начисленных расходов (31 декабря 2019 года: 26 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 года средняя эффективная процентная ставка по договорам аренды, номинированных в долларах США составляет 5,2 %,

а средняя эффективная процентная ставка по договорам аренды, номинированных в рублях составляет 10,5 % (31 декабря 2019 года: 5,2 % и 10,5 % соответственно).

Анализ обязательств по аренде в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом:

	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Доллары США	32 961	(6 535)	26 426
Рубли	21 239	(5 922)	15 317
Всего обязательств по аренде	54 200	(12 457)	41 743

Анализ обязательств по аренде в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлен следующим образом:

	Общая сумма выплат по аренде	Финансовые расходы будущих периодов	Текущая стоимость обязательств по аренде
Доллары США	30 846	(6 687)	24 159
Рубли	24 513	(7 544)	16 969
Всего обязательств по аренде	55 359	(14 231)	41 128

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Выпущенные облигации		
Выпущенные еврооблигации	221 968	127 522
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	242 639	179 452
Векселя	53	1 031
Всего выпущенных долговых ценных бумаг	464 660	308 005

Начиная с декабря 2014 года, Группа осуществила ряд выпусков процентных документарных неконвертируемых облигаций (как классических, так и биржевых).

По состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 года
Серия БО-03	1 500	Декабрь 2014	Декабрь 2024	Декабрь 2022	6,83%
Серия БО-04	5 000	Март 2015	Март 2025	Сентябрь 2023	7,98%
Серия БО-05	4 000	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2023	11,00%
Серия БО-06	4 000	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2022	6,88%
Серия БО-07	4 000	Декабрь 2015	Декабрь 2025	Декабрь 2022	6,89%
Серия БО-08	5 000	Сентябрь 2016	Сентябрь 2026	Сентябрь 2021	11,10%
Серия ГТЛК-001Р-01	1 629	Сентябрь 2016	Сентябрь 2031	—	7,29%
Серия ГТЛК-001Р-01 (доп.выпуск)	684	Декабрь 2016	Сентябрь 2031	—	7,29%
Серия ГТЛК-001Р-02	5 662	Декабрь 2016	Ноябрь 2031	—	9,00%
Серия ГТЛК-001Р-03	10 000	Февраль 2017	Январь 2032	Февраль 2024	11,00%
Серия ГТЛК-001Р-04	10 000	Апрель 2017	Апрель 2032	Апрель 2023	9,85%
Серия ГТЛК-001Р-05 (116,5 млн долл. США)	8 603	Август 2017	Август 2024	—	4,90%
Серия ГТЛК-001Р-06	16 722	Сентябрь 2017	Сентябрь 2032	—	5,75%
Серия ГТЛК-001Р-07	10 000	Январь 2018	Декабрь 2032	Январь 2023	5,25%
Серия ГТЛК-001Р-08	10 000	Февраль 2018	Январь 2033	Август 2022	5,15%
Серия ГТЛК-001Р-09	10 000	Апрель 2018	Март 2033	Октябрь 2024	7,35%
Серия ГТЛК-001Р-10	10 000	Июнь 2018	Май 2033	Июнь 2022	4,90%
Серия ГТЛК-001Р-11 (150 млн долл. США)	11 081	Июнь 2018	Июнь 2033	Июнь 2023	5,95%
Серия ГТЛК-001Р-12	5 000	Ноябрь 2018	Ноябрь 2033	Ноябрь 2021	9,90%
Серия ГТЛК-001Р-13	10 000	Февраль 2019	Январь 2034	Февраль 2022	9,50%
Серия ГТЛК-001Р-14	10 000	Июнь 2019	Май 2034	Декабрь 2022	8,85%

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финансовая дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2020 года
Серия ГТЛК-001Р-15	25 000	Октябрь 2019	Октябрь 2025	—	7,69%
Серия ГТЛК-001Р-16	10 000	Февраль 2020	Февраль 2028	—	6,95%
Серия ГТЛК-001Р-17	10 000	Июнь 2020	Май 2035	Май 2026	7,44%
Серия ГТЛК-001Р-18	5 000	Июнь 2020	Май 2035	Июнь 2027	7,84%
Серия ГТЛК-001Р-19	5 000	Июнь 2020	Май 2035	Июнь 2028	7,97%
Серия П01-Б0-02	32 930	Январь 2020	Январь 2030	Январь 2025	5,55%
Еврооблигации (500 млн долл. США)	25 856	Июль 2016	Июль 2021	—	5,95%
Еврооблигации (500 млн долл. США)	36 938	Май 2017	Май 2024	—	5,125%
Еврооблигации (500 млн долл. США)	36 938	Апрель 2019	Апрель 2025	—	5,95%
Еврооблигации (550 млн долл. США)	40 632	Октябрь 2019	Февраль 2026	—	4,949%
Еврооблигации (600 млн долл. США)	44 325	Март 2020	Март 2027	—	4,65%
Еврооблигации (500 млн долл. США)	36 938	Октябрь 2020	Февраль 2028	—	4,8%

По состоянию на 31 декабря 2019 года выпущенные облигации могут быть представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финансовая дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2019 года
Серия Б0-03	1 500	Декабрь 2014	Декабрь 2024	Декабрь 2020	10,90%
Серия Б0-04	5 000	Март 2015	Март 2025	Сентябрь 2023	7,98%
Серия Б0-05	4 000	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2023	11,00%
Серия Б0-06	4 000	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2020	9,48%
Серия Б0-07	4 000	Декабрь 2015	Декабрь 2025	Декабрь 2020	8,15%
Серия Б0-08	5 000	Сентябрь 2016	Сентябрь 2026	Сентябрь 2021	11,10%
Серия ГТЛК-001Р-01	1 803	Сентябрь 2016	Сентябрь 2031	—	7,50%
Серия ГТЛК-001Р-01 (доп.выпуск)	757	Декабрь 2016	Сентябрь 2031	—	7,50%
Серия ГТЛК-001Р-02	5 931	Декабрь 2016	Ноябрь 2031	—	9,00%
Серия ГТЛК-001Р-03	10 000	Февраль 2017	Январь 2032	Февраль 2024	11,00%
Серия ГТЛК-001Р-04	10 000	Апрель 2017	Апрель 2032	Апрель 2023	9,85%
Серия ГТЛК-001Р-05 (170 млн долл. США)	9 103	Август 2017	Август 2024	—	4,90%
Серия ГТЛК-001Р-06	17 496	Сентябрь 2017	Сентябрь 2032	—	8,00%
Серия ГТЛК-001Р-07	10 000	Январь 2018	Декабрь 2032	Январь 2023	8,25%
Серия ГТЛК-001Р-08	10 000	Февраль 2018	Январь 2033	Август 2022	8,15%
Серия ГТЛК-001Р-09	10 000	Апрель 2018	Март 2033	Октябрь 2024	7,35%
Серия ГТЛК-001Р-10	10 000	Июнь 2018	Май 2033	Июнь 2022	7,15%
Серия ГТЛК-001Р-11 (150 млн долл. США)	9 286	Июнь 2018	Июнь 2033	Июнь 2023	5,95%
Серия ГТЛК-001Р-12	5 000	Ноябрь 2018	Ноябрь 2033	Ноябрь 2021	9,90%
Серия ГТЛК-001Р-13	10 000	Февраль 2019	Январь 2034	Февраль 2022	9,50%
Серия ГТЛК-001Р-14	10 000	Июнь 2019	Май 2034	Декабрь 2022	8,85%

	Номинальная стоимость (остаток)	Дата выпуска	Финанская дата погашения номинала	Дата оферты	Номинальная ставка купона на 31 декабря 2019 года
Серия ГТЛК-001Р-15	25 000	Октябрь 2019	Октябрь 2025	—	7,69%
Еврооблигации (500 млн долл. США)	30 953	Июль 2016	Июль 2021	—	5,95%
Еврооблигации (500 млн долл. США)	30 953	Май 2017	Май 2024	—	5,125%
Еврооблигации (500 млн долл. США)	30 953	Апрель 2019	Апрель 2025	—	5,95%
Еврооблигации (550 млн долл. США)	34 048	Октябрь 2019	Февраль 2026		4,949%

Все выпущенные облигации являются процентными документарными неконвертируемыми облигациями, за исключением облигаций серии 001Р-16, 001Р-17, 001Р-18, 001Р-19 и П01-Б0-02, которые являются процентными бездокументарными неконвертируемыми облигациями.

Облигации серий 001Р-01, 001Р-02, 001Р-05, 001Р-06, 001Р-15, 001Р-16 и П01-Б0-02 являются амортизуемыми.

Группа, как правило, предоставляет оферту держателям облигаций (по сути являющейся опционом «пут»), исполнение которой происходит в даты, отраженные в таблице выше.

26 октября 2020 года на бирже Euronext Dublin (Ирландская Фондовая Биржа) состоялось размещение выпуска еврооблигаций объемом 500 млн долларов США с погашением 26 февраля 2028 года. Эмитентом выпуска является компания GTLK Europe Capital DAC. По выпуску установлен фиксированный купон в размере 4,8% годовых, выплачиваемый 26 февраля и 26 августа каждого года в течение срока обращения выпуска.

28 октября 2020 года в рамках тендерной оферты проведен частичный выкуп выпуска еврооблигаций GTLK Europe DAC с погашением в июле 2021 года номинальным объемом 150 млн долларов США за счет части средств от нового выпуска еврооблигаций GTLK Europe Capital DAC номинальным объемом 500 млн долларов США с погашением в феврале 2028 года, размещенного 26 октября 2020 года.

20. Прочие обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие финансовые обязательства		
Средства клиентов	3 456	1 734
Торговая кредиторская задолженность	1 466	3 091
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	515	1 433
Прочая кредиторская задолженность	393	200
Всего прочие финансовые обязательства	5 830	6 458
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенный доход по аренде	2 897	2 833
Обеспечительные депозиты клиентов	1 592	1 058
Резерв по судебным искам (Примечание 29)	523	735
Резерв по премиям и выплатам	508	457
Резерв по неиспользованным отпускам	120	91
Прочие резервы	11	—
Всего прочие нефинансовые обязательства	5 651	5 174
Всего прочие обязательства	11 481	11 632

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
НДС к уплате	991	15 647
Налог на имущество	38	44
Транспортный налог	30	33
Прочие налоги	6	—
Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль	1 065	15 724

22. Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил:

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Количество акций	Номинал 1 акции, тыс. руб.	Номинальная стоимость, тыс. руб.
Обыкновенные акции	8 143 713	10	81 437 130	7 163 713	10	71 637 130
Всего акционерного капитала	8 143 713	10	81 437 130	7 163 713	10	71 637 130

В 2019 году Правительство Российской Федерации постановило предоставить из федерального бюджета субсидию Компании в размере 10 555 млн руб. на осуществление уставной деятельности Компании, дальнейших

условий по предоставлению не предусмотрено (2018 год: 20 700 млн руб.).

В октябре 2020 года Правительство Российской Федерации внесло изменения и произвело соквестр ранее утвержденного федерального бюджета, снизив объем предоставления субсидии на ведении уставной деятельности Компании на 565 млн руб.

В 2020 году Правительство Российской Федерации постановило предоставить из федерального бюджета субсидию Компании в размере 12 023 млн руб. на осуществление уставной деятельности Компании, дальнейших условий по предоставлению не предусмотрено.

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

Таким образом, накопленная сумма субсидии, отраженная в составе собственных средств (дополнительного капитала) в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, составила 32 913 млн руб. и 31 255 млн руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года неоплаченная часть субсидии в сумме 397 млн руб. и 10 555 млн руб., соответственно, отражена в составе прочих активов (Примечание 12). В течение 2020 года Правительство РФ осуществило оплату части упомянутой выше задолженности денежными средствами в размере 15 482 млн руб. (2019 года: 5 900 млн руб.). В течение 2020 года часть упомянутой выше задолженности была зачтена в качестве аванса поставщикам оборудования в форме казначейского обеспечения в рамках Постановления Правительства РФ № 1825 от 25 декабря 2019 года и Постановления Правительства РФ № 1798 от 24 декабря 2019 года.

В четвертом квартале 2019 году Компания получила 3 000 млн руб. от своего акционера в качестве взноса в уставный капитал.

В соответствии с решением единственного акционера Компании в июне 2020 года Компания путем дополнительной эмиссии разместила 980 000 обыкновенных

акций Компании номинальной стоимостью 10 тыс. рублей каждая в пользу своего единственного акционера, данный выпуск был произведен за счет имущества Компании, а именно: за счет средств дополнительного капитала. В итоге на 31 декабря 2020 года уставный капитал Компании увеличился на 9 800 млн руб. до 81 437 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 года дополнительная эмиссия акций Компании была зарегистрирована ЦБ РФ, государственная регистрация изменений в уставных документах Компании в части увеличения уставного капитала и числа размещенных акций также была завершена.

ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ

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

ДИВИДЕНДЫ

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

В течение 2020 года Компания объявляла и выплачивала дивиденды за 2019 год в сумме 494 млн руб.

В течение 2019 года Компания объявляла и выплачивала дивиденды за 2018 год в сумме 504 млн руб.

23. Процентные доходы и процентные расходы

	2020 год	2019 год
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	24 366	26 696
Прочие процентные доходы	5 760	4 210
Всего процентных доходов	30 126	30 906
Процентные расходы		
Кредиты и займы	(16 862)	(14 931)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(28 231)	(18 515)
Обязательства по аренде	(3 028)	(1 299)
Средства клиентов	(92)	—
Всего процентных расходов	(48 212)	(34 745)

В состав процентных расходов по банковским кредитам включены доходы по государственной субсидии в размере 2 238 млн руб. в 2020 году (2019 год: 2 957 млн руб.).

24. Административные расходы

	2020 год	2019 год
Заработка плата и относящиеся к ней социальные взносы	2 997	1 880
Информационные и консультационные услуги	452	506
Аренда помещений	25	17

	2020 год	2019 год
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	197	168
Командировочные расходы	52	154
Рекламные и представительские расходы	49	113
Транспортные расходы	55	50
Амортизация нематериальных активов	88	55
Прочие административные расходы	1 062	608
Всего административных расходов	4 977	3 551

25. Прочие операционные доходы, прочие операционные расходы и создание оценочных резервов

	2020 год	2019 год
Прочие операционные доходы		
Доход от реализации долей участия ООО «Розана»	—	1 137
Доход от реализации активов	642	754
Доход от сдачи имущества в аренду	109	—
Доход от сборов и штрафов	904	381
Доходы по уступке права требования	257	—
Прочие доходы	600	582
Всего прочих операционных доходов		
	2 512	2 854

	2020 год	2019 год
Прочие операционные расходы		
Восстановление ранее признанного обесценения (обесценение) активов, сдаваемых в операционную аренду	—	184
Создание оценочного обязательства по судебным искам (Примечание 20)	(348)	(735)
Расходы по обслуживанию воздушных судов	(261)	(958)
Ремонт основных средств	(312)	(351)
Расходы по обслуживанию изъятых предметов лизинга	(401)	(235)
Амортизация инвестиционной собственности и оборудования	(162)	(104)
Страхование имущества	(517)	(315)
Банковские комиссии	(282)	(51)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(230)	(221)
Сборы и штрафы	(21)	(42)
Отложенный расход по аренде	(1 067)	(359)
Прочие операционные расходы	(587)	(391)
Всего прочих операционных расходов	(4 188)	(3 578)
Всего прочих чистых операционных доходов и расходов	(1 676)	(724)

В ноябре 2016 года Группа приобрела 95 % долей ООО «Розана», которая владела 100 % долей ООО «Морской порт «Лавна» (далее — ООО «Лавна»). Указанные компании являются обладателями разрешительной документации на строительство морского торгового порта и земельных участков в Мурманской области.

В апреле 2019 года Группа приобрела 5 % долей ООО «Розана» (доведя свое участие до 100 %) и одновременно реализовала 95 % долей в уставном капитале ООО «Лавна» за денежные средства, в результате чего Группа признала прибыль от продажи долей в сумме 1 137 млн руб., включенную в строку «Прочие операционные доходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившихся

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

26. Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

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

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

Дирекция 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 представляют Генеральному директору и Совету Директоров.

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

КРЕДИТНЫЙ РИСК

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

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

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

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

	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные и приравненные к ним средства	6	75 527	17 686
Средства в банках	8	3 655	83
Авансы, уплаченные поставщикам	11	99 073	74 271
Займы выданные	15	36 835	11 802
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	—	745	—
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	1 377	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	9	290 373	246 507
Прочие финансовые активы	12	26 292	20 765
Всего уровень кредитного риска		533 132	371 859

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

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССПСД, по состоянию на 31 декабря 2020 года.

	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные и приравненные к ним средства				
Наличные средства	101	—	—	101
Остатки по счетам в ЦБ РФ, кроме обязательных резервов	531	—	—	531
Корреспондентские счета и депозиты в прочих кредитных организациях				
— с кредитным рейтингом диапазона AAA	27	—	—	27
— с кредитным рейтингом диапазона А	39 868	—	—	39 868
— с кредитным рейтингом диапазона BBB	13 959	—	—	13 959

31 декабря 2020 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
– с кредитным рейтингом диапазона BB	17 388	—	—	17 388
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	3 654	—	—	3 654
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с прочими кредитными организациями	—	—	—	—
– с кредитным рейтингом диапазона BBB	—	—	—	—
	75 528	—	—	75 528
Оценочный резерв под ОКУ	(1)	—	—	(1)
Балансовая стоимость	75 527	—	—	75 527
Средства в банках				
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	43	—	—	43
Срочные депозиты в прочих кредитных организациях:				
– с кредитным рейтингом диапазона BBB	63	—	—	63
– с кредитным рейтингом диапазона BB	3 549	—	—	3 549
	3 655	—	—	3 655
Оценочный резерв под ОКУ	—	—	—	—
Балансовая стоимость	3 655	—	—	3 655
Авансы, уплаченные поставщикам				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	99 202	—	—	99 202
	99 202	—	—	99 202
Оценочный резерв под ОКУ	(129)	—	—	(129)
Балансовая стоимость	99 073	—	—	99 073

31 декабря 2020 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	35 460	—	—	35 460
Группы: Под наблюдением	—	636	—	636
Группы: Ниже стандартного	—	516	405	921
Группы: Проблемные	—	—	551	551
	35 460	1 152	956	37 568
Оценочный резерв под ОКУ	(110)	(59)	(564)	(733)
Балансовая стоимость	35 350	1 093	392	36 835
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД				
– с кредитным рейтингом диапазона BBB	—	—	—	—
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	—	—	—	—
Оценочный резерв под ОКУ	—	—	—	—
Балансовая стоимость	—	—	—	—
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода				
– с кредитным рейтингом диапазона BBB	1 019	—	—	1 019
– с кредитным рейтингом диапазона BB	360	—	—	360
	1 379	—	—	1 379
Оценочный резерв под ОКУ	(2)	—	—	(2)
Балансовая стоимость	1 377	—	—	1 377

31 декабря 2020 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	242 325	—	—	242 325
Группы: Под наблюдением	—	28 808	5 162	33 970
Группа: Проблемные	—	—	20 927	20 927
	242 325	28 808	26 089	297 222
Оценочный резерв под ОКУ	(1 904)	(2 111)	(2 834)	(6 849)
Балансовая стоимость	240 421	26 697	23 255	290 373
 Прочие финансовые активы				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	12 708	—	—	12 708
Группы: Под наблюдением	—	1 183	—	1 183
Группа: Ниже стандартного	—	12 198	2 525	14 723
Группа: Проблемные	—	—	2 040	2 040
Группа: Невозвратные	—	—	9 080	9 080
	12 708	13 381	13 645	39 734
Оценочный резерв под ОКУ	(594)	(1 302)	(11 546)	(13 442)
Балансовая стоимость	12 114	12 079	2 099	26 292

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 года.

31 декабря 2019 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные и приравненные к ним средства				
Наличные средства	123	—	—	123
Остатки по счетам в ЦБ РФ, кроме обязательных резервов	160	—	—	160
Корреспондентские счета и депозиты в прочих кредитных организациях				
— с кредитным рейтингом диапазона AA	22	—	—	22
— с кредитным рейтингом диапазона А	6 386	—	—	6 386
— с кредитным рейтингом диапазона BBB	3 378	—	—	3 378
— с кредитным рейтингом диапазона BB	2 325	—	—	2 325
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	3 306	—	—	3 306
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с прочими кредитными организациями				
— с кредитным рейтингом диапазона BBB	1 986	—	—	1 986
	17 686	—	—	17 686
Оценочный резерв под ОКУ	—	—	—	—
Балансовая стоимость	17 686	—	—	17 686
 Средства в банках				
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	19	—	—	19
Срочные депозиты в прочих кредитных организациях:				
— с кредитным рейтингом диапазона BBB	63	—	—	63
— с кредитным рейтингом диапазона BB	1	—	—	1
	83	—	—	83
Оценочный резерв под ОКУ	—	—	—	—
Балансовая стоимость	83	—	—	83

31 декабря 2019 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Авансы, уплаченные поставщикам				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	74 532	—	—	74 532
	74 532	—	—	74 532
Оценочный резерв под ОКУ	(261)	—	—	(261)
Балансовая стоимость	74 271	—	—	74 271
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	10 419	18	—	10 437
Группы: Под наблюдением	5	363	—	368
Группы: Ниже стандартного		357	357	
Группы: Проблемные		1 505	1 505	
	10 424	381	1 862	12 667
Оценочный резерв под ОКУ	(304)	(8)	(553)	(865)
Балансовая стоимость	10 120	373	1 309	11 802
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД				
— с кредитным рейтингом диапазона BBB	436	—	—	436
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	309	—	—	309
	745	—	—	745
Оценочный резерв под ОКУ	—	—	—	—
Балансовая стоимость	745	—	—	745

31 декабря 2019 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Чистые инвестиции в лизинг				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	225 642	—	—	225 642
Группы: Под наблюдением	—	12 558	—	12 558
Группа: Проблемные	—	—	11 568	11 568
	225 642	12 558	11 568	249 768
Оценочный резерв под ОКУ	(1 105)	(1 283)	(873)	(3 261)
Балансовая стоимость	224 537	11 275	10 695	246 507
Прочие финансовые активы				
Имеющие только внутреннюю градацию кредитного риска:				
Группы: Стандартные	19 475	—	—	19 475
Группы: Под наблюдением	—	170	—	170
Группа: Ниже стандартного	—	—	4 498	4 498
Группа: Проблемные	—	—	3 359	3 359
Группа: Невозвратные	—	—	7 391	7 391
	19 475	170	15 248	34 893
Оценочный резерв под ОКУ	(116)	(10)	(14 002)	(14 128)
Балансовая стоимость	19 359	160	1 246	20 765

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

	31 декабря 2020 года				31 декабря 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости								
Непроченные	35 457	1 151	1	36 609	10 424	381	955	11 760
Просроченные на срок менее 31 дня	3	—	—	3	—	—	—	—
Просроченные на срок 31–90 дней	—	1	—	1	—	—	—	—
Просроченные на срок более 90 дней	—	—	955	955	—	—	907	907
	35 460	1 152	956	37 568	10 424	381	1 862	12 667
Оценочный резерв под ОКУ	(110)	(59)	(564)	(733)	(304)	(8)	(553)	(865)
Балансовая стоимость	35 350	1 093	392	36 835	10 120	373	1 309	11 802
Чистые инвестиции в лизинг								
Непроченные	234 696	17 921	—	252 617	220 826	4 430	—	225 256
Просроченные на срок менее 31 дня	4 979	2 188	—	7 167	2 621	332	—	2 953
Просроченные на срок 31–90 дней	—	7 867	1 531	9 398	2 048	5 662	—	7 710
Просроченные на срок более 90 дней	2 650	832	24 558	28 040	147	2 134	11 568	13 849
	242 325	28 808	26 089	297 222	225 642	12 558	11 568	249 768
Оценочный резерв под ОКУ	(1 904)	(2 111)	(2 834)	(6 849)	(1 105)	(1 283)	(873)	(3 261)
Балансовая стоимость	240 421	26 697	23 255	290 373	224 537	11 275	10 695	246 507

	31 декабря 2020 года				31 декабря 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Прочие финансовые активы								
Непроченные	11 690	1 083	2 525	15 298	19 475	36	97	19 608
Просроченные на срок менее 31 дня	1 018	9 826	—	10 844	—	134	564	698
Просроченные на срок 31–90 дней	—	100	68	168	—	—	793	793
Просроченные на срок более 90 дней	—	2 372	11 052	13 424	—	—	13 794	13 794
	12 708	13 381	13 645	39 734	19 475	170	15 248	34 893
Оценочный резерв под ОКУ	(594)	(1 302)	(11 546)	(13 442)	(116)	(10)	(14 002)	(14 128)
Балансовая стоимость	12 114	12 079	2 099	26 292	19 359	160	1 246	20 765

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в лизинг обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Возмещаемая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет сумму не менее балансовой стоимости обесцененных чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение.

Несмотря на последствия COVID-19 и ухудшения экономического состояния клиентов, в рамках поддержки пострадавших отраслей, Группа не предоставляла специальных программ клиентам, а также не использовала средства государственной поддержки.

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

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

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом:

	До востребования (в т.ч. просроченные и менее 1 месяца)	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	69 280	6 247	—	—	—	—	—	75 527
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	2	336	149	—	—	487
Средства в банках	—	593	2 955	64	—	—	43	3 655
Авансы, уплаченные поставщикам	182	6 104	7 412	32 700	46 571	6 104	—	99 073
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	2 634	—	1 464	—	—	—	—	4 098
Займы выданные	538	11 969	3 383	6 595	9 137	5 213	—	36 835
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	—	—	—	—	—
Запасы	—	—	—	—	—	179	179	179
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	—	376	468	—	533	—	—	1 377
Чистые инвестиции в лизинг	7 164	3 740	6 147	11 100	84 096	178 126	—	290 373
Активы, сдаваемые в операционную аренду	—	—	—	—	—	413 917	413 917	413 917

До востребования (в т.ч. просроченные и менее 1 месяца)	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Актив по концессионному соглашению	—	—	—	—	—	8 468	8 468
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	—	—	—	—	1 013	1 013
Инвестиционная собственность	—	—	—	—	—	5 974	5 974
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	—	—	—	—	—	972	972
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	3 951	3 951
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	169	—	—	—	169
НДС к возмещению	—	—	1 507	—	—	—	1 507
Прочие активы	2 871	858	3 380	2 707	19 491	4 417	33 724
Всего активов	82 669	29 887	26 887	53 502	159 977	202 328	426 049
Обязательства							
Кредиты и займы полученные	2 144	5 513	8 019	28 402	204 714	91 738	340 530
Обязательства по аренде	447	1 286	1 713	3 336	22 391	12 570	41 743
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 244	6 396	6 320	51 474	236 683	160 543	464 660
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1	716	281	218	33	—	1 249
Авансы полученные	217	—	457	635	1 423	1 093	3 825

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	2 587	2 587	
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	69	—	—	—	—	69	
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	226	394	445	—	—	—	—	1 065
Прочие обязательства	4 032	1 043	819	1 768	1 913	1 560	346	11 481
Всего обязательств	10 311	15 417	18 054	85 833	467 157	267 504	2 933	867 209
Чистая позиция	72 358	14 470	8 833	(32 331)	(307 180)	(65 176)	423 116	114 090
Накопленный разрыв по срокам погашения	72 358	86 828	95 661	63 330	(243 850)	(309 026)	114 090	

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых
сроков погашения) по состоянию на 31 декабря 2019 года
может быть представлен следующим образом:

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	17 686	—	—	—	—	—	—	17 686
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 808	8	107	287	21	—	—	3 231
Средства в банках	—	—	—	63	1	—	19	83

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Авансы, уплаченные поставщикам	1 851	2 843	9 252	17 661	42 664	—	—	74 271
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	2 917	—	—	—	—	—	—	2 917
Займы выданные	20	50	778	229	2 151	8 574	—	11 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	309	—	—	—	436	—	—	745
Запасы	—	—	—	—	—	—	200	200
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	—	—	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	4 778	6 391	9 333	17 905	105 534	102 566	—	246 507
Активы, сдаваемые в операционную аренду	—	—	—	—	—	—	344 906	344 906
Актив по концессионному соглашению	—	—	—	—	—	—	7 320	7 320
Инвестиционная собственность	—	—	—	—	—	—	6 591	6 591
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	—	—	—	—	120	224	400	744
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	—	2 782	2 782
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	85	—	—	—	—	85
НДС к возмещению	—	22 312	740	—	—	—	—	23 052
Прочие активы	950	1 333	11 666	2 644	6 419	4 111	—	27 123
Всего активов	31 319	32 937	31 961	38 789	157 346	122 795	354 898	770 045

	До востребования (в т.ч. просроченные) и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Обязательства								
Кредиты и займы полученные	1 969	7 182	17 515	21 987	92 192	—	287 707	
Обязательства по аренде	442	1 168	1 576	3 068	14 409	—	41 128	
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 116	3 501	4 646	17 345	80 470	—	308 005	
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через	—	—	—	—	—	—	—	
Авансы полученные	99	181	—	73	24	—	1 391	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	1 128	1 128	
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	302	—	—	—	—	302	
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	76	15 648	—	—	—	—	15 724	
Прочие обязательства	3 645	190	115	2 811	1 515	—	11 632	
Всего обязательств	9 347	28 172	23 852	45 284	188 610	1 128	667 017	
Чистая позиция	21 972	4 765	8 109	(6 495)	(65 815)	353 770	103 028	
Накопленный разрыв по срокам погашения	21 972	26 737	34 846	28 351	(250 742)	103 028		

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам, за исключением недисконтированных потоков денежных средств по полученным кредитам и займам, обязательствам по аренде и выпущенным долговым ценным бумагам, не отлича-

ются значительно от ожидаемых сроков их погашения, указанных в вышеприведенных таблицах.

В таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2020 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
--	-----------------------------------	-------------------	-------------------	--------------------	--------------------	-------------	---	-------

Обязательства								
Кредиты и займы полученные	4 555	8 780	12 642	37 486	250 218	100 796	414 477	340 530
Обязательства по аренде	450	1 305	1 767	3 538	27 746	19 394	54 200	41 743
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 376	5 661	7 502	58 115	293 831	167 154	535 639	464 660

В следующей таблице представлены недисконтированные денежные потоки по обязательствам на 31 декабря 2019 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина оттоков денежных средств	Всего
--	-----------------------------------	-------------------	-------------------	--------------------	--------------------	-------------	---	-------

Обязательства								
Кредиты и займы полученные	3 478	10 614	22 461	28 435	199 844	103 110	367 942	287 707
Обязательства по аренде	445	1 186	1 627	3 257	25 563	23 281	55 359	41 128
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 235	3 809	6 045	22 277	259 759	97 737	392 862	308 005

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 2020 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	1 289	225	14	—	109	—	1 637
Оттоки	(1 290)	(752)	(295)	(218)	(331)	—	(2 886)

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 2019 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	—	153	129	462	30	—	774
Оттоки	—	(145)	(20)	(176)	(9)	—	(350)

РЫНОЧНЫЙ РИСК

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

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

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

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом:

	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие	Всего
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства					
	46 264	12 229	16 937	97	75 527
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	487	—	487
Средства в банках	3 548	—	107	—	3 655
Авансы, уплаченные поставщикам	28 035	16 866	54 172	—	99 073
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	—	—	4 098	—	4 098
Займы выданные	27 756	—	9 079	—	36 835
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	—	—
Запасы	—	—	179	—	179
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	359	1 018	—	—	1 377
Чистые инвестиции в лизинг	64 798	14 886	210 689	—	290 373
Активы, сдаваемые в операционную аренду	167 068	—	246 849	—	413 917
Актив по концессионному соглашению	—	—	8 468	—	8 468
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия			1 013		1 013
Инвестиционная собственность	—	—	5 974	—	5 974
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	152	—	820	—	972
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	3 951	—	3 951
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	169	—	169
НДС к возмещению	—	82	1 425	—	1 507
Прочие активы	14 450	—	19 274	—	33 724
Всего активов	352 430	45 081	583 691	97	981 299
Обязательства					
Кредиты и займы полученные	66 974	32 902	240 654	—	340 530
Обязательства по аренде	26 426	—	15 317	—	41 743

	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие	Всего
Выпущенные долговые ценные бумаги	241 654	—	223 006	—	464 660
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	772	476	1	—	1 249
Авансы полученные	3 234	135	456	—	3 825
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	1 263	—	1 324	—	2 587
Текущие обязательства по налогу на прибыль	65	—	4	—	69
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	—	—	1 065	—	1 065
Прочие обязательства	5 145	10	6 321	5	11 481
Всего обязательств	345 533	33 523	488 148	5	867 209
Чистая балансовая позиция	6 897	11 558	95 543	92	114 090
Номинальная стоимость производных финансовых инструментов	(2 926)	(18 652)	21 578	—	—

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом:

	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие	Всего
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	6 816	249	10 505	116	17 686
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	261	162	2 808	—	3 231
Средства в банках	6	—	77	—	83
Авансы, уплаченные поставщикам	14 236	3 977	55 637	421	74 271
Оборудование, находящееся в процессе передачи в лизинг	—	—	2 917	—	2 917
Займы выданные	5 051	—	6 751	—	11 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	309	436	—	—	745

	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие	Всего
Запасы	—	—	200	—	200
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	55 567	—	190 940	—	246 507
Активы, сдаваемые в операционную аренду	142 358	—	202 548	—	344 906
Актив по концессионному соглашению	—	—	7 320	—	7 320
Инвестиционная собственность	—	—	6 591	—	6 591
Основные средства и нематериальные активы, активы в форме права пользования	104	—	640	—	744
Отложенные активы по налогу на прибыль	22	—	2 760	—	2 782
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	85	—	85
НДС к возмещению	—	65	22 987	—	23 052
Прочие активы	8 808	—	18 313	2	27 123
Всего активов	233 538	4 889	531 079	539	770 045
Обязательства					
Кредиты и займы полученные	59 467	6 676	221 564	—	287 707
Обязательства по аренде	24 159	—	16 969	—	41 128
Выпущенные долговые ценные бумаги	145 895	—	162 110	—	308 005
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	—	—
Авансы полученные	914	104	373	—	1 391
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	883	—	245	—	1 128
Текущие обязательства по налогу на прибыль	129	—	173	—	302
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	—	—	15 724	—	15 724
Прочие обязательства	4 965	286	6 377	4	11 632
Всего обязательств	236 412	7 066	423 535	4	667 017
Чистая балансовая позиция	(2 874)	(2 177)	107 544	535	103 028
Номинальная стоимость производных финансовых инструментов	2 811	2 134	(4 945)	—	—

Анализ чувствительности

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли после налогообложения и капитала к изменениям валютных курсов евро и доллара США по отношению к рублю в отношении чистой балансовой позиции на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года. В 2019—2020 годах Группа осуществляла оценку возможных изменений на основе волатильности валютных курсов доллара США и Евро в течение указанных отчет-

ных периодов. Подверженность изменениям валютных курсов всех остальных валют несущественна.

Анализ чувствительности проведен для трех возможных сценариев: колебания в диапазоне 10%, 20% и 30%.

Чувствительность в размере 10% является наиболее оптимистичным сценарием развития, в то время как колебания в диапазоне 30% отражают наиболее стрессовое развитие ситуации на рынке финансовых инструментов:

	Рост курса (укрепление) рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток	Рост курса рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток	Рост курса рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток
Доллары США	10,0	552	20,0	1 104	30,0	2 207
Евро	10,0	925	20,0	1 849	30,0	3 699

На 31 декабря 2019 года анализ чувствительности прибыли после налогообложения и капитала к изменениям валютных курсов евро и доллара США по отношению

к рублю в отношении чистой балансовой позиции представлен ниже:

	Рост курса (укрепление) рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток	Рост курса рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток	Рост курса рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток
Доллары США	10,0	(174)	20,0	(348)	30,0	(522)
Евро	10,0	(233)	20,0	(467)	30,0	(933)

Группа заключает сделки с производными финансовыми инструментами в целях смягчения воздействия валютных рисков на ее деятельность. Подверженность справедливой стоимости указанных инструментов изменениям валютных курсов по трем сценариям, упомянутым выше, на 31 декабря 2020 год представлена ниже:

	Рост курса (укрепление) рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток	Рост курса рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток	Рост курса рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток
Доллары США	10,0	(234)	20,0	(468)	30,0	(702)
Евро	10,0	(1 492)	20,0	(2 984)	30,0	(4 476)

Подверженность справедливой стоимости производных финансовых инструментов изменениям валютных

курсов по одному сценарию, релевантному на 31 декабря 2019 года, представлена ниже:

	Рост курса (укрепление) рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток	Рост курса рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток	Рост курса рубля, %	Влияние—(прибыль)/убыток
Доллары США	10,0	171	20,0	341	30,0	512
Евро	10,0	225	20,0	450	30,0	675

Снижение курса (ослабление) российского рубля на 10%, 20%, и 30% по отношению к вышеперечисленным валютам на даты окончания сравнительных периодов имело

бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Группа применяла следующие валютные курсы:

	Средний курс		Курс «спот» на отчетную дату	
	2020 год	2019 год	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Рубли/Доллары США	72,1464	64,7362	73,8757	61,9057
Рубли/Евро	82,4488	72,5021	90,6824	69,3406

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 ее либо, в случае неожиданного изменения процентной ставки, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных

ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300, 400 и 500 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2020 года: прибыль / (убыток)	31 декабря 2019 года: прибыль / (убыток)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	4 845	4 576
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(4 845)	(4 576)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	6 459	6 102
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(6 459)	(6 102)
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	8 074	7 627
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(8 074)	(7 627)

ФОНДОВЫЙ РИСК

Риск изменения цен на ценные бумаги (включенные в финансовые активы, учитываемые по ССПУ, и финансовые, активы учитываемые по ССПСД) — это риск того, что спровоцировавшая стоимость таких ценных бумаг уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций (и облигаций) и стоимости отдельных акций (и облигаций).

Анализ чувствительности

Анализ чувствительности собственных средств и прибыли и убытка (за вычетом налогов) Группы к изменению

справедливой стоимости (котировок) ценных бумаг (прочие параметры приняты как величины постоянные), составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, проведен для трех возможных сценариев: колебания в диапазоне 10%, 20% и 30%. Чувствительность 10%, является наиболее оптимистичным сценарием развития, в то время, как колебания в диапазоне 30% чувствительности отражают наиболее стрессовое развитие ситуации на рынке финансовых инструментов.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Влияние на собственные средства — прибыль / (убыток)	Влияние на собственные средства — прибыль / (убыток)	
Рост котировок на 10%	39	284
Рост котировок на 20%	78	568
Рост котировок на 30%	117	853

Снижение котировок ценных бумаг на 10%, 20%, и 30% на даты окончания сравнительных периодов имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

При развитии негативных тенденций на рынке финансовых инструментов уменьшение капитала (собственных средств) Группы произойдет не более, чем на 1%.

Группа принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости принадлежащих Банку корпоративных акций (и облигаций) при изменении их рыночных котировок. В целях ограничения фондового риска Банк ограничивает перечень эмитентов, в акции (и облигации) которых возможны торговые вложения средств, устанавливает и выполняет лимиты на совокупный объем вложений в акции (и облигации), в т.ч. в строгом соответствии с Положением ЦБ РФ № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (обеспечивая таким образом соответствие организации системы управления рисками Банка требованиям, предъявляемым ЦБ РФ (регулятором кредитных организаций)).

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

Операционный риск — это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, мошенничества, действий персонала, функциониро-

вания информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический риск и риск потери деловой репутации.

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

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

РЕПУТАЦИОННЫЙ РИСК

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

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

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость 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, учитывая существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (некорректированные) 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 рассматри-

ваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

— Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 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
Финансовые активы, удерживаемые для получения дохода	1 378	—	—	1 378	1 377
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	277 968	277 968	290 373
Кредиты и займы полученные	—	—	(346 130)	(346 130)	(340 530)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(206 818)	(245 233)	(35 918)	(487 969)	(464 660)

Справедливая стоимость таких финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	233 410	233 410	246 507
Кредиты и займы полученные	—	—	(288 537)	(288 537)	(287 707)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(214 037)	(110 518)	(1 031)	(325 586)	(308 005)

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых

активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года		
	RUB	USD	Euro
Чистые инвестиции в лизинг	8%–11%	7%–8%	5%–6%
Кредиты и займы полученные	5%–7%	2%–3%	3%–4%

Ставки дисконтирования, использованные для оценки справедливой стоимости большей части финансовых

активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года		
	RUB	USD	Euro
Чистые инвестиции в лизинг	9%–12%	8%–9%	—
Кредиты и займы полученные	7%–8%	4%–5%	—

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 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				
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ, в т.ч.				
Торговые финансовые активы	487	—	—	487
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	—	—	—	—
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССПУ, в т.ч.				
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости могут быть представлены следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ, в т.ч.				
Торговые финансовые активы	2 808	—	—	2 808
Производные финансовые инструменты	—	423	—	423
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	745	—	—	745
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССПУ, в т.ч.				
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо модели оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, долговыми ценностями бумагами (и несущественные суммы акций). Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Производные финансовые инструменты

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.

28. Управление капиталом и достаточность капитала

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года коэффициент капитализации рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Всего обязательств	867 209	667 017
Всего капитала	114 090	103 028
Коэффициент капитализации	7,6	6,5

29. Забалансовые и условные обязательства

НЕЗАВЕРШЕННЫЕ СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА

В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических операций и претензий. Группа применяет суждения для оценки их вероятного исхода и необходимости формирования резер-

ва. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Группа имела несколько неразрешенных судебных исков, соответственно, на 31 декабря 2020 года Группой был начислен резерв под вышеупомянутые судебные иски в размере 523 млн руб. (31 декабря 2019 года: 735 млн руб.), соответствующим вероятной сумме убытка согласно внутреннему определению юристов Группы.

УСЛОВНЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

В 2019 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, постоянного представительства, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого, с 2019 года общая ставка НДС увеличилась до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

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

Реализовано законодательство о международном автоматическом обмене информацией и документацией по международным группам компаний («МГК»), предусматривающее подготовку документации по МГК в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансферному ценоо-

бразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК.

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

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

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 операционную или финансовую аренду по договорам поставки, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
На срок менее одного года	48 017	74 742
На срок от одного года до пяти лет	94 172	25 206
Всего	142 189	99 948

СТРАХОВАНИЕ

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее

время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

30. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами.

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.

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 2020 года могут быть представлены следующим образом.

	Ключевой управленческий персонал	Совместно контролируемые компании	Предприятия, находящиеся под контролем государства, %	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	—	—	18 018	1,4 18 018
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	—	—	487	7,1 487
Средства в банках	—	—	107	4,3 107
Авансы, уплаченные поставщикам	—	—	42 548	— 42 548
Займы выданные	—	20 040	7 968	4,9 28 008
Финансовые активы, поддерживаемые для получения дохода	—	—	468	3,4 468
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	34 877	9,1 34 877
Прочие активы	—	—	9 041	— 9 041
Обязательства				
Кредиты и займы полученные	—	—	228 080	6,5 228 080
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССПУ	—	—	894	— 894
Авансы полученные	—	—	1 994	— 1 994
Прочие обязательства	6	—	4 710	— 4 716

По состоянию на 31 декабря 2020 года по кредитам и заемам полученным, предоставлены залоги в виде активов, сдаваемых в финансовую и операционную аренду. Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, сдаваемыми в финансовую аренду. Остальные остатки не имеют обеспечения.

Балансовая стоимость воздушных судов, сдаваемых в операционную аренду компаниям, находящимся

под контролем государства, на 31 декабря 2020 года составляет 128 104 млн руб. (31 декабря 2019 года: 87 876 млн руб.).

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2019 года могут быть представлены следующим образом.

	Ключевой управленческий персонал	Совместно контролируемые компании	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	%	Всего
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	—	—	8 953	5,5	8 953
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	—	—	3 146	—	3 146
Средства в банках	—	—	83	6,2	83
Авансы, уплаченные поставщикам	—	—	27 895	—	27 895
Займы выданные	—	5 242	—	6,5	5 242
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	—	—	435	—	435
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	39 202	9,0	39 202
Прочие активы	—	—	15 730	—	15 730
Обязательства					
Кредиты и займы полученные	—	—	164 815	8,2	164 815
Авансы полученные	—	—	864	—	864
Прочие обязательства	3	—	1 953	—	1 956

По состоянию на 31 декабря 2019 года по кредитам и заемам полученным, предоставлены залоги в виде активов, сдаваемых в финансовую и операционную аренду. Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, сдаваемыми в финансовую аренду. Остальные остатки не имеют обеспечения.

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2020 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Совместно контроли-руемые компании	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	—	—	2 553	2 553
Прочие процентные доходы	—	1 078	2 332	3 410
Доходы от операционной аренды	—	—	17 012	17 012
Процентные расходы	—	—	(15 487)	(15 487)
Субсидия на возмещение затрат на уплату процентов	—	—	2 238	2 238
Создание (восстановление) оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	—	(293)	952	659
Прочие операционные расходы	—	—	(599)	(599)
Административные расходы	(258)	—	—	(258)

Результаты основных операций со связанными сторонами за 2019 год могут быть представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Совместно контроли-руемые компании	Предприятия, находящиеся под контролем государства, и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	—	—	2 321	2 321
Прочие процентные доходы	—	36	918	954
Доходы от операционной аренды	—	—	15 687	15 687
Процентные расходы	—	—	(9 664)	(9 664)
Субсидия на возмещение затрат на уплату процентов	—	—	2 957	2 957
Создание оценочных резервов под кредитные убытки процентных активов	—	(263)	96	(167)
Прочие операционные расходы	—	—	(496)	(496)
Административные расходы	(166)	—	—	(166)

ОПЛАТА ПОСТАВЩИКАМ

Выплаты по договорам с поставщиками оборудования, представленными государственными предприятиями, для передачи в операционную или финансовую аренду

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
На срок менее одного года	15 386	15 186
На срок от одного года до пяти лет	19 636	19 357
Всего	35 022	34 543

31. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Кредиты и займы полученные	Обязательства по аренде	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	193 209	35 654	209 115	437 978
Привлечения	134 702	28 730	113 543	276 975
Выплаты в части основного долга	(49 401)	(3 911)	(2 722)	(56 034)
Оплата расходов, связанных с привлечением	(78)	—	(38)	(116)
Реклассификация	17 300	(17 300)	—	—
Прочие изменения				
Проценты начисленные	17 706	1 299	18 861	37 866
Проценты оплаченные	(18 310)	(923)	(17 267)	(36 500)
Поступления от изменения структуры группы	—	—	39	39
Корректировка до справедливой стоимости	—	—	—	—
Курсовая разница	(7 421)	(2 421)	(13 526)	(23 368)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	287 707	41 128	308 005	636 840
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	287 707	41 128	308 005	636 840
Привлечения	134 836	8	149 666	284 510
Выплаты в части основного долга	(96 352)	(7 762)	(24 585)	(128 699)
Оплата расходов, связанных с привлечением	(106)	—	(238)	(344)
Прочие изменения				
Проценты начисленные	20 122	3 055	28 436	51 613
Проценты оплаченные	(20 974)	(3 055)	(25 931)	(49 960)

GRI 102-55

Указатель GRI

	Кредиты и займы полученные	Обязательства по аренде	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
Переоценка	—	25	—	25
Неденежные операции	—	2 239	(1 014)	1 225
Курсовая разница	15 297	6 105	30 321	51 723
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	340 530	41 743	464 660	846 933

32. События после отчетной даты

В соответствии с решением единственного акционера Компании 5 марта 2021 года Компания путем дополнительной эмиссии разместила 500 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 тыс. рублей каждая в пользу своего единственного акционера, данный выпуск был произведен за счет имущества Компании, а именно: за счет средств дополнительного капитала.

17 марта 2021 проведена процедура сбора книги заявок на размещение неконвертируемых процентных бездокументарных облигаций в объеме 10 000 млн руб. Срок до оферты 3,5 года. Ставка квартального купона—7,85%. Дата размещения 22 марта 2021.

18 февраля 2021 года в рамках тендерной оферты проведен частичный выпуск выпуска еврооблигаций GTLK Europe DAC с погашением в июле 2021 года номинальным объемом 95 млн долл. США.

По итогам выпуска в обращении остается бумаг данного выпуска номинальным объемом 255 млн долл. США.

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным директором Акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» 17 марта 2021 года.

Дитрих Е. И., Генеральный директор

Номер показателя	Показатель	Страницы
101	ПРИНЦИПЫ	
102	ОБЩИЕ ЭЛЕМЕНТЫ ОТЧЕТНОСТИ	
	Профиль организации	
102-1	Наименование организации	Внутренняя сторона обложки
102-2	Деятельность, бренды, продукция и услуги	23
102-3	Расположение штаб-квартиры	246
102-4	Расположение подразделений, осуществляющих деятельность	126
102-5	Характер собственности и организационно-правовая форма	126
102-6	Рынки, на которых работает организация	24
102-7	Масштаб организации	3, 118, 126
102-8	Информация о персонале	68
102-9	Цепочка поставок	78
102-10	Изменения масштаба, структуры собственности или цепочки поставок организации	78
102-11	Принцип предосторожности	60
102-12	Внешние инициативы	63
102-13	Членство в ассоциациях	63
	Стратегия	
102-14	Заявление генерального директора / председателя совета директоров	8, 10
	Этика и добросовестность	
102-16	Ценности, принципы, стандарты и нормы поведения	15, 16, 106
	Управление	
102-18	Структура корпоративного управления	83
102-22	Состав высших органов управления и их комитетов	86

Номер показателя	Показатель	Страницы
102-23	Председатель высшего органа управления	87
102-24	Выдвижение и выбор членов высшего руководящего органа	85
102-25	Конфликт интересов	106
102-30	Эффективность процессов управления рисками	50
102-37	Вовлеченность заинтересованных сторон в вознаграждение	100
Взаимодействие с заинтересованными сторонами		
102-40	Перечень основных заинтересованных сторон	66
102-42	Выявление и отбор заинтересованных сторон	66
102-43	Подход к взаимодействию с заинтересованными сторонами	66
Практика формирования отчетов		
102-45	Юридические лица, отчетность которых была включена в консолидированную финансовую отчетность	126
102-48	Переформулировка показателей	Внутренняя сторона обложки
102-49	Изменения в отчетности в области устойчивого развития	Внутренняя сторона обложки
102-50	Отчетный период	Внутренняя сторона обложки
102-51	Дата публикации предыдущего отчета в области устойчивого развития	Внутренняя сторона обложки
102-52	Цикл отчетности	Внутренняя сторона обложки
102-53	Контактное лицо, к которому можно обратиться с вопросами относительно данного отчета	246
102-54	Заявление о варианте подготовки отчетности в соответствии со Стандартами GRI	Внутренняя сторона обложки
102-55	Таблица показателей GRI	241

Номер показателя	Показатель	Страницы
СУЩЕСТВЕННЫЕ ТЕМЫ		
GRI 201	Экономическая результативность	
201-1	Созданная и распределенная прямая экономическая стоимость	118
201-3	Установленные пенсионные планы и другие льготы	71
201-4	Финансовая поддержка, полученная от государства	32
GRI 204	Практика закупок	
204-1	Доля закупок у местных поставщиков	78
GRI 205	Противодействие коррупции	
205-1	Операции, оцениваемые на предмет рисков, связанных с коррупцией	107
205-2	Ознакомление с политиками и методами противодействия коррупции и обеспечение их соблюдения	107
205-3	Подтвержденные случаи коррупции и предпринятые действия	107
GRI 401	Занятость	
401-1	Новые сотрудники и текучесть кадров (количество нанятых, пол, возраст, регион)	69
401-3	Отпуск по уходу за ребенком	69
GRI 404	Обучение и образование	
404-1	Среднее количество часов обучения в год на одного сотрудника	70
404-2	Программы повышения квалификации сотрудников	70
404-3	Доля сотрудников, для которых проводятся периодические оценки результативности и развития карьеры	70
GRI 406	Недискриминация	
406-1	Случаи дискриминации и предпринятые корректирующие действия	71

Заявление об ответственности

Номер показателя	Показатель	Страницы
GRI 407	Свобода ассоциации и коллективных переговоров	
407-1	Подразделения и поставщики, в которых право на свободу ассоциации и коллективных переговоров могут оказаться под угрозой	71
GRI 408	Детский труд	
408-1	Подразделения и поставщики со значительным риском использования детского труда	71
GRI 409	Принудительный и обязательный труд	
409-1	Подразделения и поставщики со значительным риском использования принудительного труда	71
GRI 412	Оценка прав человека	
412-1	Общее количество и процент операций, подвергшихся проверке с точки зрения прав человека или оценки воздействия на права человека по странам	71
412-3	Общее количество и процент значительных инвестиционных соглашений и контрактов, которые включают статьи о правах человека или прошедшие проверку на предмет соблюдения прав человека.	71
GRI 415	Государственная политика	
415-1	Общее денежное выражение пожертвований на политические цели по странам и получателям/бенефициарам	67
GRI 418	Конфиденциальность клиентов	
418-1	Обоснованные жалобы на нарушения со стороны заказчика конфиденциальности и потери данных клиентов	107
GRI 419	Социально-экономическое соответствие	
419-1	Существенные штрафы и общее число нефинансовых санкций, наложенных за несоблюдение законодательства и нормативных требований в социальной и экономической сфере	55

Подтверждаем, что, насколько нам известно, этот Отчет содержит достоверный анализ развития, результатов деятельности и положения АО «ГТЛК» (ГТЛК), а также описание основных рисков и неопределенностей, которым подвержена ГТЛК.

Консолидированная финансовая отчетность АО «ГТЛК» за 2020 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, объективно отражает величину активов, обязательств, финансовое положение и финансовые результаты деятельности ГТЛК.

Генеральный директор
Дитрих Е. И.

Главный бухгалтер
Пластинина Т. А.

Заявления прогнозного характера

Этот Годовой отчет подготовлен с использованием информации, доступной АО «ГТЛК» (ГТЛК) на момент его составления. Некоторые из заявлений в этом Годовом отчете в отношении хозяйственной деятельности, экономических показателей, финансового состояния, итогов хозяйственной и производственной деятельности Компании, ее планов, проектов и ожидаемых результатов, а также тенденций в отношении тарифов, издержек, предполагаемых расходов, перспектив развития, экономических прогнозов в отношении отрасли и рынков, отдельных проектов и других факторов не содержат реальных фактов, а носят прогнозный характер.

Заявления прогнозного характера, которые ГТЛК может периодически делать (но которые не включены в этот документ), могут также содержать планируемые или ожидаемые данные о выручке, прибылях (убытках), дивидендах и других финансовых показателях и коэффициентах. Слова «намеревается», «стремится», «проектирует», «ожидает», «оценивает», «планирует», «считает», «предполагает», «может», «должно», «будет», «продолжит» и иные сходные с ними выражения обычно указывают на прогнозный характер заявления. Однако это не единственный способ указать на прогнозный характер той или иной информации.

Прогнозные заявления в силу своей специфики связаны с неотъемлемым риском и неопределенностью как общего, так и частного характера, и существует опасность, что предположения, прогнозы, проекты и иные прогнозные заявления в реальности не осуществляются.

В связи с указанными рисками, неопределенностями и допущениями ГТЛК предупреждает о том, что под влиянием целого ряда существенных обстоятельств фактические результаты могут отличаться от выраженных прямо или косвенно в указанных прогнозных заявлениях и действительны только на момент составления этого Годового отчета. ГТЛК не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, обозначенные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты. ГТЛК не несет какой-либо ответственности за убытки, которые могут понести физические или юридические лица, действовавшие, полагаясь на прогнозные заявления.

Такие прогнозные заявления в каждом конкретном случае представляют собой лишь один из многих вариантов развития событий и не должны рассматриваться как наиболее вероятные. За исключением случаев, прямо предусмотренных применимым законодательством, ГТЛК не принимает на себя обязательств по публикации обновлений и изменений в прогнозные заявления, исходя как из новой информации, так и из последующих событий.

Контакты

Адрес:

125284, г. Москва, Ленинградский просп.,
д. 31а, стр. 1

Юридический адрес:

629008, Ямало-Ненецкий автономный округ,
г. Салехард, ул. Республики, д. 73,
комн. 100

Телефоны:

8 (495) 221-00-12
8 (800) 200-12-99

E-mail:

gtlk@gtlk.ru

Служба по связям с инвесторами:

Тел.: 8 (495) 221-00-12
8 (800) 200-12-99
gtlk@gtlk.ru

Пресс-служба:

Тел.: 8 (495) 221-00-12
pr@gtlk.ru

gtlk.ru