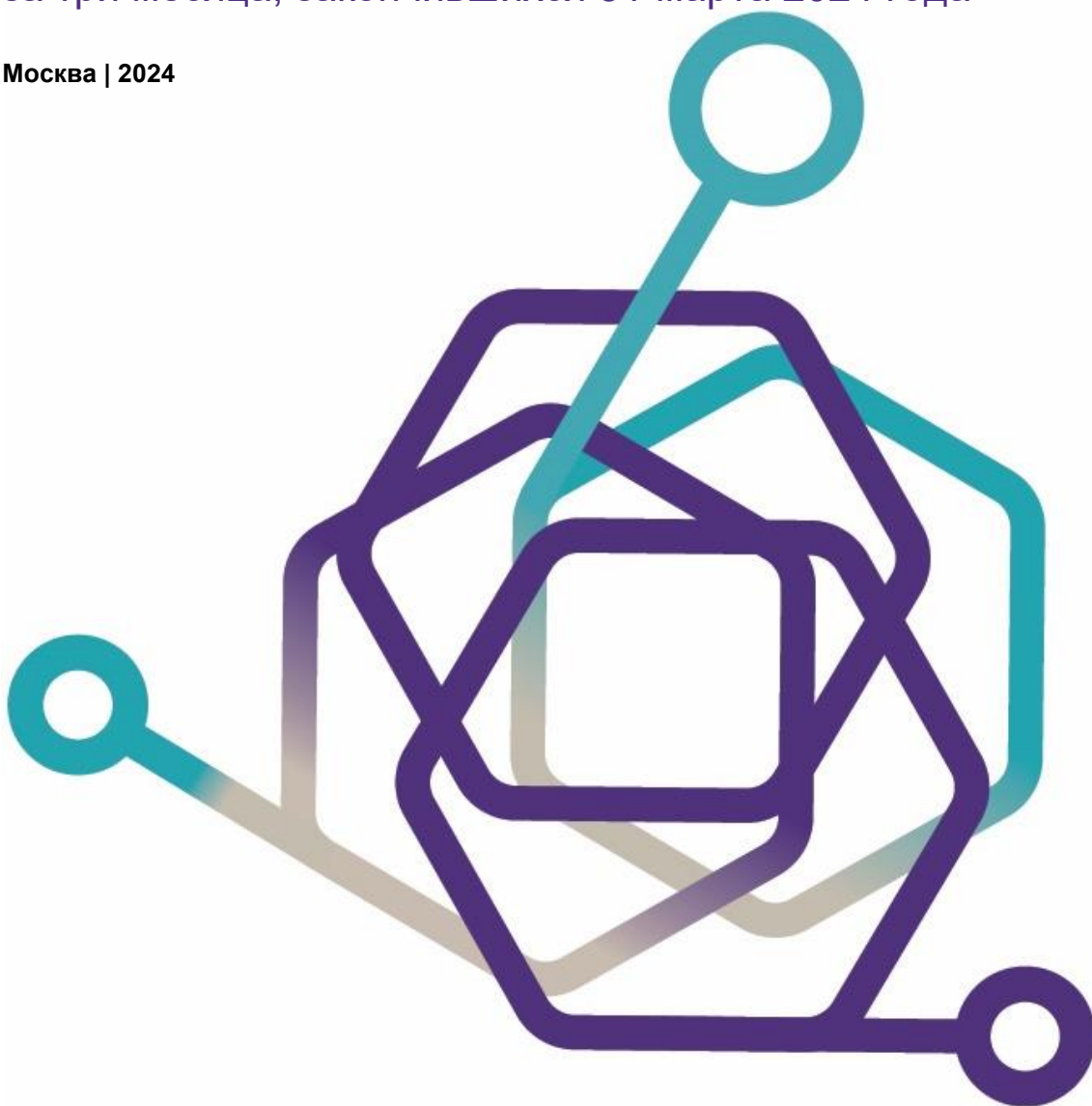


Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года

Москва | 2024



Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные суждения и оценки	14
5. Основные средства и активы в форме права пользования	15
6. Чистые инвестиции в лизинг	17
7. Займы выданные	18
8. Торговая дебиторская задолженность	19
9. Денежные средства и их эквиваленты	19
10. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	20
11. Средства кредитных организаций	20
12. Выпущенные долговые ценные бумаги	21
13. Обязательства по договорам аренды	22
14. Авансы, полученные по операционной деятельности	22
15. Резерв под обесценение процентных активов	23
16. Капитал	26
17. Налогообложение	26
18. Договорные и условные обязательства	27
19. Выручка по договорам с покупателями	29
20. Стоимость приобретенных услуг и материалов	30
21. Расходы на персонал	30
22. Прочие доходы	30
23. Прочие расходы	31
24. Финансовые доходы	31
25. Финансовые расходы	31
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
27. Операции со связанными сторонами	32
28. События после отчетной даты	34

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Единственному акционеру

Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2024 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее – промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная

консолидированная финансовая информация Группы по состоянию на 31 марта 2024 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Президент ООО «ФБК»

Сергей Михайлович Шапигузов
На основании Устава
ОПНЗ 21606043397



Руководитель задания

Ильдар Равилович Сафиулин
ОПНЗ 22006037114

Дата заключения
«27» мая 2024 года

Организация

Наименование:

Публичное акционерное общество «ТрансФин-М» (ПАО «ТрансФин-М»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 17 сентября 2013 г. за основным государственным регистрационным номером 1137746854794.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

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

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

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

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 марта 2024 г.**

(в миллионах российских рублей)

		На 31 марта 2024 г. Прим. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Активы			
Основные средства и активы в форме права пользования	5	89 656	92 146
Чистые инвестиции в лизинг	6	1 232	1 479
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании		499	518
Займы выданные	7	10	10
Отложенные активы по налогу на прибыль		2 074	2 288
Прочие активы		1 333	341
Итого внеоборотных активов		94 804	96 782
Запасы		2 350	2 305
НДС по приобретенным ценностям		2 229	2 011
НДС к возмещению		1 232	941
Текущие активы по налогу на прибыль		217	587
Торговая дебиторская задолженность	8	5 574	6 012
Прочие активы		3 131	3 848
Чистые инвестиции в лизинг	6	883	999
Займы выданные	7	4 125	2 002
Денежные средства и их эквиваленты	9	5 992	38 992
Итого оборотных активов		25 733	57 697
Итого активы		120 537	154 479
Капитал			
Уставный капитал	16	15 630	15 630
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(704)	(647)
Нераспределенная прибыль		26 015	22 332
Итого капитал		40 941	37 315
Обязательства			
Средства кредитных организаций	11	42 845	72 321
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	6 680	6 634
Обязательства по договорам аренды	13	4 024	4 551
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		249	764
Авансы, полученные по операционной деятельности	14	565	13
Прочие обязательства		1 006	1 751
Итого долгосрочных обязательств		55 369	86 034
Средства кредитных организаций	11	5 301	11 541
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	6 528	6 525
Обязательства по договорам аренды	13	4 339	5 015
Авансы, полученные по операционной деятельности	14	2 362	4 071
НДС к уплате		3 112	3 459
Текущие обязательства по налогу на прибыль		188	313
Прочие обязательства		2 397	206
Итого краткосрочных обязательств		24 227	31 130
Итого обязательства		79 596	117 164
Итого капитал и обязательства		120 537	154 479

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

27 мая 2024 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г.**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Операционная деятельность			
Выручка по договорам с покупателями	19	21 484	18 632
Стоимость приобретенных услуг и материалов	20	(6 465)	(5 984)
Износ основных средств	5	(3 429)	(3 437)
Расходы на персонал	21	(1 013)	(1 105)
Восстановление (создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	8	279	(259)
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	10	(264)	16
Создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки процентных активов	15	(76)	(119)
Доходы/(расходы) от продажи лизингового имущества		-	16
Доходы от продажи основных средств		7	544
Доходы от продажи товаров		(3)	19
Доходы от продажи запасов		66	29
Прочие доходы	22	947	715
Прочие расходы	23	(1 660)	(2 406)
Прибыль от операционной деятельности		9 873	6 661
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний		(19)	(3)
Финансовые доходы	24	710	1 906
Финансовые расходы	25	(2 944)	(2 927)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		2	(2)
- переоценка валютных статей		121	367
Чистые финансовые расходы		(2 130)	(659)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		7 743	6 002
Расход по налогу на прибыль	17	(1 660)	(1 241)
Прибыль за отчетный период		6 083	4 761
Прочий совокупный убыток			
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении соответствующих условий</i>			
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(57)	(145)
Прочий совокупный убыток за отчетный период		(57)	(145)
Итого совокупный доход за отчетный период		6 026	4 616

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

27 мая 2024 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г.**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2023 г.		15 630	(234)	45 324	60 720
Прибыль за отчетный период		–	–	4 761	4 761
Прочий совокупный убыток		–	(145)	–	(145)
Итого совокупный доход за отчетный период		–	(145)	4 761	4 616
Дивиденды акционеру	16	–	–	(20 000)	(20 000)
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)		15 630	(379)	30 085	45 336
На 1 января 2024 г.		15 630	(647)	22 332	37 315
Прибыль за отчетный период		–	–	6 083	6 083
Прочий совокупный убыток		–	(57)	–	(57)
Итого совокупный доход за отчетный период		–	(57)	6 083	6 026
Дивиденды акционеру	16	–	–	(2 400)	(2 400)
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)		15 630	(704)	26 015	40 941

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

27 мая 2024 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении
денежных средств за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г.**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный период		7 743	6 002
<i>Корректировки:</i>			
Выручка по договорам с покупателями		511	(851)
Износ основных средств	5	3 429	3 437
Расходы на персонал		—	40
(Восстановление) создание резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	8	(279)	259
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	10	264	(16)
Создание оценочного резерва под кредитные убытки процентных активов	15	76	119
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний		19	3
Доходы от продажи основных средств		(7)	(544)
Чистые (доходы) / расходы по операциям в иностранной валюте - переоценка валютных статей		(121)	(367)
Финансовые доходы		10	2 797
Финансовые расходы		64	(222)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		11 709	10 657
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Запасы		64	(514)
НДС по приобретенным ценностям		(218)	209
НДС к возмещению		(291)	(4 525)
Чистые инвестиции в лизинг		395	1 707
Займы, выданные акционеру		—	19 120
Займы выданные		(2 069)	(1 525)
Торговая дебиторская задолженность		586	(1 351)
Прочие активы		(400)	534
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные по операционной деятельности		(1 157)	(1 204)
НДС к уплате		(347)	(4 912)
Прочие обязательства		1 445	121
Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		9 717	18 317
Уплаченный налог на прибыль		(1 716)	(3 574)
Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности		8 001	14 743
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 248)	(2 573)
Поступления от реализации основных средств		738	2 446
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 510)	(127)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		232	24 027
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(35 814)	1 796
Выпущенные долговые ценные бумаги		—	1 606
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(1)	(2 845)
Погашение обязательств по аренде		(1 531)	(23 565)
Дивиденды, выплаченные акционеру	16	(2 400)	(23 000)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(39 514)	(21 981)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		23	(24)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(33 000)	(7 389)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	9	38 992	43 507
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	9	5 992	36 118
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		66	233
Прочие процентные доходы полученные		654	4 470
Уплаченные процентные расходы		(2 880)	(3 149)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенков

Ю.С. Русских

27 мая 2024 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» было учреждено 4 февраля 2005 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 г. ООО «ТрансФин-М» было реорганизовано в ОАО «ТрансФин-М».

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации ОАО «ТрансФин-М» в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «ТрансФин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию.

20 ноября 2014 г. ОАО «ТрансФин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». ПАО «ТрансФин-М» (далее по тексту – «Компания») вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

Основными направлениями деятельности Компании является оказание услуг финансового лизинга и операционной аренды железнодорожного подвижного состава, воздушных судов, автомобильного транспорта, морского транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли. Другими основными направлениями деятельности Группы является предоставление услуг по оперированию железнодорожным подвижным составом на территории Российской Федерации и сопредельных государств, а также оказание комплекса услуг по эксплуатации горно-транспортного оборудования.

Офис Компании находится по адресу: г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34. Юридический адрес Компании: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34, этаж 3, помещ. III, ком. 1, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский.

По состоянию на 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. акционеры Компании, следующие:

Акционер	На 31 марта 2023 г., % (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г., %
АО «ТФМ-Гарант»	100,00	100,00
Итого	100,00	100,00

На 31 марта 2024 г. (неаудированные) и 31 декабря 2023 г. в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние компании:

Дочерняя компания	Доля / в т.ч. с правом голоса, %	Страна регистрации	Дата приобретения (учреждения)	Характер деятельности	Приобретатель (учредитель)
АО «Титан»	100	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «Атлант»	100	РФ	Сентябрь 2019 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Арктика»	100	РФ	Май 2022 г. Июль 2021 г.	Горно-добывающий комплекс	ООО «ТФМ- Спецтехника»
ООО «ТФМ-Спецтехника»	100	РФ	Ноябрь 2018 г., Февраль 2019 г., Декабрь 2019 г.	Горно-добывающий комплекс	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Удокан»	100	РФ	Август 2021 г.	Горно-добывающий комплекс	ООО «ТФМ- Спецтехника»
ООО «ТФМ-Якутия»	100	РФ	Февраль 2018 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед»	100	Ирландия	Июль 2013 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед»	100	Республика Сингапур	Май 2015 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ТОО «АзияТрансЛогистика»	100	Республика Казахстан	Июнь 2017 г.	Операционная аренда	АО «Титан»
АО «Транслизинг-сервис»	100	РФ	Декабрь 2022 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
АО «Мустанг»	100	РФ	Декабрь 2022 г.	Операционная аренда	АО «Транслизинг- сервис»

(в миллионах российских рублей)

Ниже представлены совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия:

Наименование	Доля участия/ голосов, %	Страна регистрации	Дата приобре- тения	Характер деятель- ности	Тип компании	Балансовая стоимость на 31 марта 2024 г. (неаудированные)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.
ООО «Локотех-Лизинг» (бывш. ООО «ТМХС-Лизинг»)	25,10	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг Механическая обработка	АК	—	—
ООО «НовоТехРейл»	50	РФ	Ноябрь 2021 года	металлических изделий Ремонт и техническое обслуживание прочих транспортных средств и оборудования	СП	499	518
АО «ТФМ- ТРАНССЕРВИС»	50	РФ	Август 2022 года		СП	—	—
Итого						499	518

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г., подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г.

Непрерывность деятельности

Группа подготовила данную сокращенную промежуточную финансовую отчетность основываясь на принципе непрерывности деятельности с учетом влияния осложнения геополитической и экономической обстановки на свое финансовое положение. Группа считает, что обострение геополитической ситуации вместе с санкционным давлением на экономику Российской Федерации и возросшая волатильность на рынках являются теми фактами, которые в будущем могут повлиять на непрерывность деятельности. Ввиду неопределенности и продолжительности событий Группа не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на свое финансовое положение. В настоящее время Группа внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Группа использовало обновленные данные своих бюджетов с учетом скорректированных (обновленных) прогнозных данных. В своих суждениях Группа учитывало меры поддержки, принятые Правительством и Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), действующие на отчетную дату.

Группа получила чистую прибыль за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г., и за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. Группа имеет положительные чистые активы и чистые оборотные активы как на 31 марта 2024 г., так и на 31 декабря 2023 г.

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.

Руководство отслеживает влияние санкций со стороны недружественных государств на экономику РФ в общем и на деятельность ключевых контрагентов Группы и предпринимает шаги по минимизации рисков для обеспечения:

- нормальной работы Группы с наименьшими возможными сбоями;
- осуществления текущих процессов осуществления лизинга, аренды и оперирования, а также потребления необходимых услуг;
- поддержания ликвидности и платежеспособности Группы.

(в миллионах российских рублей)

Группа считает, что сможет осуществлять непрерывную деятельность, несмотря на влияние глобальных факторов риска, в соответствии с подходами, описанными выше.

О влиянии геополитической ситуации на операционную деятельность Группы

Влияние обострившейся геополитической ситуации (в т.ч. после 24 февраля 2022 года) на операционную деятельность Группы и на соблюдение ей принципа непрерывности деятельности раскрыто в разделе «Условия ведения деятельности» Примечания 18 «Договорные и условные обязательства».

Переклассификации

В промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных на 31 марта 2024 года.

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Средства в кредитных организациях	281	(281)	–
Прочие активы	3 908	281	4 189

В промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за три месяца 2023 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за три месяца 2024 года.

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	(243)	259	16
Резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	–	(259)	(259)

В промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца 2023 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за три месяца 2024 года.

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Обесценение прочих активов и создание прочих резервов	243	(243)	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	–	259	259
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	–	(16)	(16)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	(60)	60	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(755)	755	–
Средства в кредитных организациях	345	(345)	–
Торговая дебиторская задолженность	–	(1 351)	(1 351)
Прочие активы	(347)	881	534
Авансы, полученные от лизингополучателей	86	(86)	–
Авансы, полученные по операционной деятельности	–	(1 204)	(1 204)
Прочие обязательства	(1 169)	1 290	121

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2023 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2024 года. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Поправки к МСФО, выпущенные и вступившие в силу с 1 января 2024 года:

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

Данные поправки уточняют порядок классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочных обязательств с ковенантами.

Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем.

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенант, в течение двенадцати месяцев.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

Ключевые поправки включают требования о раскрытии:

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

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

Группа определила, что применение данных поправок не оказало существенное влияние на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 1 января 2025 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют»

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

В поправках разъясняется следующее:

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

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

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО

(в миллионах российских рублей)

(IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

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

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

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

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от суждений, оценок и допущений, сделанных руководством, и могут не совпадать с оценочными результатами.

Суждения, оценки и допущения, примененные в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включая основные источники неопределенности оценок, были скорректированы ввиду новых условий экономической деятельности, в том числе в отношении последствий изменений, связанных с геополитическими рисками и международными санкциями в отношении отдельных российских организаций и граждан.

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 марта 2024 г., Группа отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ОКУ (Примечания 6, 7, 8, 10), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 26).

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 26.

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса из-за санкций, введенных Европейским союзом, США и рядом других стран в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, а также банков, включая блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний, могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Ухудшение кредитного качества лизинговых портфелей, портфелей дебиторской

(в миллионах российских рублей)

задолженности по операционной аренде и выданных займов (помимо прочего) в результате обострения геополитической ситуации может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Группой. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма оценочного резерва под ОКУ, признанного в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 31 марта 2024 г., составила 2 766 млн руб. (На 31 декабря 2023 г.: 2 969 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 6, 7, 8.

5. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств и активов в форме права пользования Группы:

	Транспорт- ные средства	Оборудо- вание	Специализиро- ванная техника	Мебель и принад- лежности	Здания и соору- жения	Активы в форме права пользования (оборудова- ние)	Активы в форме права пользования (специализиро- ванная техника)	Активы в форме права пользо- вания (офис)	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2024 г.	194	104 868	4 141	10	82	10 875	5 115	521	125 806
Переклассификация основных средств в состав запасов	-	(91)	-	-	-	-	-	-	(91)
Поступления	-	1 810	72	-	-	70	108	-	2 060
Выбытие	(5)	(1 663)	(51)	(4)	-	(6)	(24)	-	(1 753)
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	189	104 924	4 162	6	82	10 939	5 199	521	126 022
Накопленная амортизация и обесценение									
На 1 января 2024 г.	(83)	(25 367)	(2 555)	(6)	(8)	(4 011)	(1 340)	(290)	(33 660)
Переклассификация основных средств в состав запасов	-	77	-	-	-	-	-	-	77
Начисленная амортизация	(5)	(2 201)	(139)	-	(1)	(863)	(191)	(29)	(3 429)
Обесценение по выбывшим объектам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение по выбывшим объектам	-	1	-	-	-	-	-	-	1
Выбытие	4	596	25	4	-	6	10	-	645
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	(84)	(26 894)	(2 669)	(2)	(9)	(4 868)	(1 521)	(319)	(36 366)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2024 г.	111	79 501	1 586	4	74	6 864	3 775	231	92 146
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	105	78 030	1 493	4	73	6 071	3 678	202	89 656

(в миллионах российских рублей)

	Транспорт- ные средства	Оборудо- вание	Специализиро- ванная техника	Мебель и принад- лежности	Здания и соору- жения	Активы в форме права пользования (оборудова- ние)	Активы в форме права пользования (специализи- рованная техника)	Активы в форме права пользо- вания (офис)	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2023 г.	152	71 671	3 948	10	99	31 227	4 725	521	112 353
Поступления	11	1 644	106	–	1	8 410	79	–	10 251
Выбытие	(1)	(2 515)	(44)	–	–	(175)	(4)	–	(2 739)
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	162	70 800	4 010	10	100	39 462	4 800	521	119 865
Накопленная амортизация и обесценение									
На 1 января 2023 г.	(70)	(14 008)	(2 095)	(5)	(8)	(6 262)	(665)	(174)	(23 287)
Начисленная амортизация	(6)	(2 597)	(152)	–	(2)	(487)	(164)	(29)	(3 437)
Обесценение	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Обесценение по выбывшим объектам	–	2	–	–	–	–	–	–	2
Выбытие	1	746	31	–	–	58	1	–	837
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	(75)	(15 857)	(2 216)	(5)	(10)	(6 691)	(828)	(203)	(25 885)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2023 г.	82	57 663	1 853	5	91	24 965	4 060	347	89 066
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	87	54 943	1 794	5	90	32 771	3 972	318	93 980

Статья Оборудование включает железнодорожный подвижной состав, ИТ оборудование, а также оборудование, которое не может быть классифицировано в другие статьи основных средств.

В первом квартале 2023 года Группа получила активы в форме права пользования (оборудование) по договору аренды от третьей стороны балансовой стоимостью 7 598 млн руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями. Статья активы в форме права пользования (оборудование) представляет собой железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска. В первом квартале 2024 года аналогичных сделок не было.

В первом квартале 2024 года Группа реализовала оборудование по договорам купли-продажи третьим сторонам и отразила выбытие основных средств остаточной стоимостью 1 003 млн руб. В первом квартале 2023 года Группа реализовала оборудование по договорам купли-продажи третьим сторонам и отразила выбытие основных средств остаточной стоимостью 1 614 млн руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями. Выбывшее оборудование представляет собой железнодорожные вагоны различных типов, моделей и годов выпуска, а также прочее оборудование, которое не может быть классифицировано в другие статьи основных средств.

По состоянию на 31 марта 2024 г. (в сравнении с 31 декабря 2023 г.) дополнительных признаков возможного обесценения основных средств (и активов в форме права пользования) Группой идентифицировано не было, следовательно, дополнительного обесценения в отношении основных средств (и активов в форме права пользования) по состоянию на 31 марта 2024 г. не происходило.

По состоянию на 31 марта 2023 г. (в сравнении с 31 декабря 2022 г.) дополнительных признаков возможного обесценения основных средств (и активов в форме права пользования) Группой идентифицировано не было, следовательно, дополнительного обесценения в отношении основных средств (и активов в форме права пользования) по состоянию на 31 марта 2023 г. не происходило.

На 31 марта 2024 года балансовая стоимость основных средств, используемых в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов составила 73 782 млн руб. (на 31 декабря 2023 года 74 301 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

6. Чистые инвестиции в лизинг

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	2 575	3 047
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(399)	(511)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	2 176	2 536
За вычетом резерва на ОКУ (Примечание 15)	(61)	(58)
	2 115	2 478

На 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 марта 2024 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов, составил 337 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: отсутствуют).

На 31 марта 2024 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в аренде морского транспорта) приходилось 850 млн руб., или 39,06% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в аренде морского транспорта) составила 673 млн руб., или 30,93% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. На 31 марта 2024 г. сумма резерва под ОКУ по первому лизингополучателю составила 17 млн руб., а по второму – 14 млн руб.

На 31 декабря 2023 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в аренде морского транспорта) приходилось 902 млн руб., или 35,57% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в аренде морского транспорта) составила 735 млн руб., или 28,98% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. На 31 декабря 2023 г. сумма резерва под ОКУ по первому лизингополучателю составила 7,9 млн руб., а по второму – 6,4 млн руб.

Ниже в таблицах представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	1 040	1 167
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	937	1 046
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	519	718
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	23	54
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	56	62
Со сроком погашения свыше 5 лет	–	–
Валовые инвестиции в лизинг	2 575	3 047
За вычетом неполученного финансового дохода	(399)	(511)
Чистые инвестиции в лизинг	2 176	2 536

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г., дебиторская задолженность Группы по чистым инвестициям в лизинг в части основного долга погашена на сумму 360 млн руб., из которых 207 млн руб. погашение в части основного долга, 73 млн руб. погашение процентов, 80 млн руб. досрочный выкуп (за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г.: 899 млн руб., из которых 602 млн. руб. в части погашения основного долга, 297 млн руб. погашение в части процентов).

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. валовые инвестиции в лизинг распределялись по валютам следующим образом:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Рубли	702	999
Доллары США	592	649
Евро	741	817
Китайский юань	540	582
Валовые инвестиции в лизинг	2 575	3 047

(в миллионах российских рублей)

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. чистые инвестиции в лизинг распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	1 232	944	2 176
За вычетом резерва под ОКУ	–	(61)	(61)
	1 232	883	2 115

	На 31 декабря 2023 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	1 479	1 057	2 536
За вычетом резерва под ОКУ	–	(58)	(58)
	1 479	999	2 478

7. Займы выданные

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. займы, выданные включали в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Займы юридическим лицам	4 371	2 175
Займы физическим лицам	10	10
Займы выданные до вычета резерва	4 381	2 185
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 15)	(246)	(173)
Займы выданные	4 135	2 012

Займы юридическим лицам

В феврале 2024 года был выдан новый транш по действующему договору на сумму 675 млн руб. со ставкой 22,5 % и выдан заем по новому договору 1 400 млн руб. со ставкой 19% на срок 12 месяцев, компании, занимающейся деятельностью морского грузового транспорта (третьей стороне). По состоянию на 31 марта 2024 г. амортизированная стоимость займов с данным контрагентом составила 3 071 млн руб. (или 70,1% от «займов, выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 марта 2024 г. резерв под ОКУ займа составил 67 млн руб. По состоянию на 31 марта 2024 г. резерв под ОКУ займа, выданного в мае 2023 года в размере 1 000 млн руб., составил 24 млн руб.

В мае и ноябре 2023 года были выданы займы на сумму 1 000 млн руб., со ставкой по договору 18% на срок 12 месяцев и на сумму 900 млн руб., со ставкой по договору 21,5% на срок 12 месяцев, компаниям, занимающимся деятельностью морского грузового транспорта (третьей стороне). На 31 декабря 2023 года по этим займам был создан резерв под ОКУ в размере 10 и 9 млн руб., соответственно.

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года в составе займов выданных отражены займы, выданные третьей стороне, амортизированная стоимость которых составила 146 млн руб., и они были зарезервированы на 100%.

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. займы выданные распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы выданные до вычета резерва	10	4 371	4 381
За вычетом резерва под ОКУ	–	(246)	(246)
	10	4 125	4 135

	На 31 декабря 2023 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы выданные до вычета резерва	10	2 175	2 185
За вычетом резерва под ОКУ	–	(173)	(173)
	10	2 002	2 012

(в миллионах российских рублей)

8. Торговая дебиторская задолженность

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. торговая дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность по операционной аренде	2 940	2 750
Дебиторская задолженность по эксплуатации комплекса горно-транспортного оборудования	1 977	1 970
Дебиторская задолженность по продаже основных средств	1 106	1 728
Дебиторская задолженность за услуги по оперированию подвижным составом	985	1 068
Дебиторская задолженность по продаже товаров	970	992
Прочая дебиторская задолженность	54	46
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	1	1
Дебиторская задолженность вследствие перенайма лизингового оборудования	—	176
Дебиторская задолженность по приобретенным правам требования	—	19
	8 033	8 750
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 459)	(2 738)
Торговая дебиторская задолженность	5 574	6 012

В таблице ниже представлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам для торговой дебиторской задолженности:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
На начало периода	2 738	1 910
Создание/(восстановление)	(279)	259
Использование резерва	—	—
Прочее	—	—
На конец периода	2 459	2 169

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. торговую дебиторскую задолженность распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	—	8 033	8 033
За вычетом резерва под ОКУ	—	(2 459)	(2 459)
	—	5 574	5 574
	На 31 декабря 2023 г.		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	—	8 750	8 750
За вычетом резерва под ОКУ	—	(2 738)	(2 738)
	—	6 012	6 012

9. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Наличные средства	2	—
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	2 830	123
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	3 160	38 869
Денежные средства и их эквиваленты	5 992	38 992

(в миллионах российских рублей)

На 31 марта 2024 г. средства на текущих счетах в кредитных организациях были аккумулированы на счетах в сторонних банках на общую сумму 2 830 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 123 млн руб.).

На 31 марта 2024 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на сумму 3 160 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 38 869 млн руб.).

10. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	Прочие активы	Оценочные обязательства	Итого
На 31 декабря 2023 г.	585	–	585
Создание/(восстановление)	375	–	375
Использование резерва	–	–	–
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	960	–	960
	Прочие активы	Оценочные обязательства	Итого
На 31 декабря 2022 г.	–	–	–
Создание/(восстановление)	–	–	–
Использование резерва	–	–	–
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	–	–	–

Резерв под обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по оценочным обязательствам отражаются в составе обязательств.

Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 года, на сумму в 264 млн руб. включали начисленные резервы под обесценение прочих активов 375 млн руб., восстановление резерва по выбывшим основным средствам в размере 1 млн руб. и восстановление резерва по реализованным запасам в сумме 110 млн руб.

Восстановление обесценения прочих активов, основных средств и оценочных обязательств за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 года, на сумму в 16 млн руб. включали восстановление обесценения по основным средствам в размере 2 млн руб. и восстановление убытка от списания запасов до возможной чистой стоимости реализации в сумме 14 млн руб.

11. Средства кредитных организаций

На 31 марта 2024 г. средства кредитных организаций в сумме 48 146 млн руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 6% до 18%, со сроками погашения основного долга в 2024-2030 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и китайских юанях. На 31 марта 2024 года остаток задолженности по кредитному соглашению с одним из государственных банков РФ, заключенному в первом квартале 2023 года, составил 38 373 млн руб.

На 31 декабря 2023 г. средства кредитных организаций в сумме 83 862 млн руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 8,5% до 18%, со сроками погашения основного долга в 2024-2030 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и китайских юанях. В рамках заключенного в первом квартале 2023 года кредитного соглашения с одним из государственных банков РФ (на сумму 100 000 млн руб.), до 31 декабря 2023 г. Компанией была осуществлена выборка кредитных траншей общей суммой 76 082 млн руб. Одной из приоритетных целей этого кредитного соглашения является погашение обязательств Группы (в т. ч. по облигациям, выпущенным Компанией) перед кредитором и третьими лицами.

(в миллионах российских рублей)

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. средства кредитных организаций распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Средства кредитных организаций</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	42 845	5 301	48 146
На 31 декабря 2023 г.	72 321	11 541	83 862

12. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 марта 2024 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

Объем перво-начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 марта 2024 г.	Балансовая стоимость 31 марта 2024 г.	
(неаудированные)						
Серия БО-37	2 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	—	9,50%	—
Серия БО-39	2 100	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	—	8,50%	2 098
Серия БО-40	500	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	—	9,50%	495
Серия БО-41	2 150	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	март 2024 г.	8,50%	—
Серия 001P-02	5 000	март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	февраль 2024 г.	8,50%	15
Серия 001P-03	500	июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	—	10,50%	513
Серия 001P-04	10 000	октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	апрель 2026 г.	10,00%	454
Серия 001P-05	600	ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2024 г.	9,50%	156
Серия 001P-07	6 300	август 2021 г.	Одним траншем в августе 2031 г.	август 2024 г.	9,80%	6 357
Серия 001P-09	3 000	июль 2023 г.	Одним траншем в июле 2028 г.	июль 2026 г.	18,50%	3 120
Выпущенные долговые ценные бумаги						13 208

По состоянию на 31 декабря 2023 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

Объем перво-начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2023 г.	
Серия БО-37	2 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	—	9,50%	—
Серия БО-39	2 100	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	—	8,50%	2 055
Серия БО-40	500	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	—	9,50%	504
Серия БО-41	2 150	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	март 2024 г.	8,50%	—
Серия 001P-02	5 000	март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	февраль 2024 г.	8,50%	15
Серия 001P-03	500	июль 2017 г.	Одним траншем в июне 2027 г.	—	10,50%	500
Серия 001P-04	10 000	октябрь 2017 г.	Одним траншем в октябре 2027 г.	апрель 2026 г.	10,00%	433
Серия 001P-05	600	ноябрь 2017 г.	Одним траншем в ноябре 2027 г.	ноябрь 2024 г.	9,50%	153
Серия 001P-07	6 300	август 2021 г.	Одним траншем в августе 2031 г.	август 2024 г.	9,80%	6 358
Серия 001P-09	3 000	июль 2023 г.	Одним траншем в июле 2028 г.	июль 2026 г.	10%	3 141
Выпущенные долговые ценные бумаги						13 159

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций соответствующей серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии определенного срока (от одного года до трех лет, см. колонку «право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно» в таблицах выше) со дня размещения по номинальной стоимости.

За 3 месяца 2024 года было погашено тело облигаций разных серий номинальной стоимостью 1 млн руб., а также погашен купонный доход на сумму 328 млн руб.

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. выпущенные долговые ценные бумаги распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	6 680	6 528	13 208
На 31 декабря 2023 г.	6 634	6 525	13 159

(в миллионах российских рублей)

13. Обязательства по договорам аренды

Обязательства по договорам аренды представляют собой обязательства Группы по аренде железнодорожных вагонов (перед третьими сторонами), специализированной техники (перед третьей стороной), а также обязательства Группы по долгосрочной аренде офиса перед третьей стороной. Обязательства по договорам аренды обеспечены соответствующими базовыми активами (т.е. активами в форме права пользования).

Группа (в качестве арендатора) использует аренду в качестве источника для финансирования приобретения железнодорожного подвижного состава, который далее передается третьим лицам в краткосрочную операционную аренду, приобретения специализированной техники, которая далее используется для эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования. Железнодорожные вагоны и специализированная техника, полученные по упомянутым выше договорам аренды, учитываются как активы в форме права пользования аналогично основным средствам (Примечание 5).

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения обязательств по договорам аренды и соответствующих финансовых расходов на 31 марта 2024 г. и на 31 декабря 2023 г.:

На 31 марта 2024 г. (неаудированные)				
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды недисконтированные	5 079	4 758	48	9 885
Финансовые расходы	(740)	(779)	(3)	(1 522)
Текущая стоимость обязательств по договорам аренды	4 339	3 979	45	8 363

На 31 декабря 2023 г.				
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства по договорам аренды недисконтированные	5 898	5 394	57	11 349
Финансовые расходы	(883)	(896)	(4)	(1 783)
Текущая стоимость обязательств по договорам аренды	5 015	4 498	53	9 566

Все обязательства по договорам аренды на 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. были номинированы в российских рублях.

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. обязательства по договорам аренды распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

Обязательства по договорам аренды	Долгосрочные	Краткосрочные	Итого
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	4 024	4 339	8 363
На 31 декабря 2023 г.	4 551	5 015	9 566

14. Авансы, полученные по операционной деятельности

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. авансы, полученные по операционной деятельности, включали в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Авансы, полученные по договорам железнодорожного оперирования	1 723	2 668
Авансы, полученные по договорам операционной аренды	639	710
Авансы, полученные по комплексу горно- транспортного оборудования	565	706
Авансы, полученные по операционной деятельности	2 927	4 084

(в миллионах российских рублей)

На 31 марта 2024 г. и 31 декабря 2023 г. авансы, полученные по операционной деятельности, распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Авансы, полученные по операционной деятельности</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	565	2 362	2 927
На 31 декабря 2023 г.	13	4 071	4 084

15. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за три месяца, завершившихся 31 марта 2024 г. (неаудированные):

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на 1 января 2024 г.	2 329	—	207	—	2 536
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—	—	—
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(201)	—	(189)	—	(390)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	20	—	7	—	27
Выбытие в связи с реклассификацией в торговую дебиторскую задолженность	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	3	—	—	—	3
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	2 151	—	25	—	2 176

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг за три месяца, завершившихся 31 марта 2024 г. (неаудированные):

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	(20)	—	(38)	—	(58)
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—	—	—
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	21	—	21
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(24)	—	—	—	(24)
Выбытие в связи с реклассификацией в торговую дебиторскую задолженность	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	(44)	—	(17)	—	(61)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, за три месяца, завершившихся 31 марта 2024 г. (неаудированные):

<i>Займы, выданные акционеру</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2024 г.	—	—	—	—	—
Новые созданные или приобретенные активы	531	—	—	—	531
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(531)	—	—	—	(531)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	—	—	—	—	—

(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным акционеру, за три месяца, завершившихся 31 марта 2024 г. (неаудированные):

<i>Займы, выданные акционеру</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	—	—	—	—	—
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—	—	—
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	—	—	—	—	—

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных за три месяца, завершившихся 31 марта 2024 г. (неаудированные):

<i>Займы выданные</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2024 г.	2 032	—	153	—	2 185
Новые созданные или приобретенные активы	1 421	—	—	—	1 421
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(7)	—	—	—	(7)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	782	—	—	—	782
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	4 228	—	153	—	4 381

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным за три месяца, завершившихся 31 марта 2024 г. (неаудированные):

<i>Займы выданные</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	(19)	—	(154)	—	(173)
Новые созданные или приобретенные активы	(31)	—	—	—	(31)
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(42)	—	—	—	(42)
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	(92)	—	(154)	—	(246)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за три месяца, завершившихся 31 марта 2023 г. (неаудированные):

<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на 1 января 2023 г.	10 260	1 123	336	—	11 719
Новые созданные или приобретенные активы	97	—	—	—	97
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(992)	—	—	—	(992)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	(348)	(684)	1 032	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	12	—	12
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(296)	(21)	(134)	—	(451)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	(2)	—	—	—	(2)
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	8 719	418	1 246	—	10 383

(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг за три месяца, завершившихся 31 марта 2023 г. (неаудированные):

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.	(93)	(167)	(230)	—	(490)
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—	—	—
Активы, которые были погашены (исключая списания)	3	—	—	—	3
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	36	147	(183)	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	(233)	—	(233)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	21	10	118	—	149
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	(2)	(1)	—	—	(3)
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	(35)	(11)	(528)	—	(574)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, за три месяца, завершившихся 31 марта 2023 г. (неаудированные):

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2023 г.	37 427	—	—	—	37 427
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—	—	—
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(19 125)	—	—	—	(19 125)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(2 928)	—	—	—	(2 928)
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	15 374	—	—	—	15 374

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным акционеру, за три месяца, завершившихся 31 марта 2023 г. (неаудированные):

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.	—	—	—	—	—
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—	—	—
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	—	—	—	—	—

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных за три месяца, завершившихся 31 марта 2023 г. (неаудированные):

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2023 г.	40	—	268	—	308
Новые созданные или приобретенные активы	1 529	—	—	—	1 529
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	—	—	—	—
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	1 569	—	268	—	1 837

(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным за три месяца, завершившихся 31 марта 2023 г. (неаудированные):

<i>Займы выданные</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.	—	—	(261)	—	(261)
Новые созданные или приобретенные активы	(26)	—	—	—	(26)
Активы, которые были погашены (исключая списания)	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1)	—	(8)	—	(9)
Списанные суммы	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—	—
На 31 марта 2023 г. (неаудированные)	(27)	—	(269)	—	(296)

16. Капитал

На 31 марта 2024 г. размер уставного капитала Компании составлял 15 630 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 15 630 млн руб.).

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 156 300 000 000 штук (на 31 декабря 2023 г.: 156 300 000 000 штук); номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 0,1 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Уставный капитал Группы был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 марта 2024 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 24 206 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 21 323 млн руб.). За трехмесячный период 2024 года Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды в размере 0,01536 руб. на акцию, общая сумма составила 2 400 млн руб. За трехмесячный период 2023 года Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды в размере 0,12796 руб. на акцию, общая сумма составила 20 000 млн руб. Ранее в 2022 году Группа объявила дивиденды в размере 5 100 млн руб., из которых 3 000 млн руб. было выплачено в первом квартале 2023 года.

17. Налогообложение

На 31 марта 2024 г. расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	<i>За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)</i>	<i>За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)</i>
Расход по текущему налогу	1 962	1 200
Расход (экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(302)	41
Расход по налогу на прибыль	1 660	1 241

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2023-2024 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям, муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2023 и 2024 годах составляла 15,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным на срок не менее трех лет до 1 января 2007 г., в 2024 и 2023 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2023 и 2024 годах по стандартной ставке 13,00%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 2023 и 2024 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50% и 20%.

(в миллионах российских рублей)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Прибыль до налогообложения	7 743	6 002
Официальная ставка налога	12,50-20,00%	12,50-20,00%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	1 548	1 182
Непризнанные изменения в сумме чистых отложенных налоговых активов	—	—
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- выплаты Совету Директоров	—	—
- прочие разницы	112	59
Расход по налогу на прибыль	1 660	1 241

18. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Деятельность Компании и ее дочерних обществ в основном осуществляется на территории Российской Федерации и зависит от макроэкономических показателей российской экономики.

В 2022 году российская экономика столкнулась с серьезным кризисом, обусловленным введением беспрецедентного пакета санкций, что повлекло падение фондового рынка, всплеск инфляции (свыше 12%), рост волатильности на валютном рынке, масштабные изменения экспортных и импортных потоков. В 2023 году и в первом квартале 2024 года продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности также оказывал влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году и в первом квартале 2024 года, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России неоднократно менял ключевую ставку с 20% в марте 2022 г. до 7,5% в сентябре 2022 г.; указанная ставка продолжила действие до конца 2022 года. С конца июля 2023 года Банк России планомерно повышал ключевую ставку. На отчетную дату, а также в период составления данной отчетности, ключевая ставка составила 16%.

Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 120 руб. до 52,5 руб., установившись к концу года на уровне 72 руб. В 2023 году курс колебался от 62 руб. до 102 руб., далее в первом квартале 2024 года курс разнонаправленно колебался и по состоянию на отчетную дату составил 92,4 руб. за 1 доллар США, что обусловлено как введением эмбарго на российскую нефть, так и традиционным увеличением импорта.

Курс евро по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 133 руб. до 53 руб., установившись к концу года на уровне 76 руб. за 1 евро. В 2023 году курс колебался от 73 руб. до 111 руб., далее в первом квартале 2024 года курс разнонаправленно колебался и по состоянию на отчетную дату составил 99,5 руб. за 1 евро.

Риски, связанные с неопределенностью относительно экономического роста Российской Федерации, увеличились, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Руководство Группы считает, что оно предпринимает адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса и выполнения своих обязательств в текущих обстоятельствах, однако непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в

(в миллионах российских рублей)

вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Налоговое законодательство России не является устоявшимся и стабильным, в налоговый кодекс вносятся поправки, меняется правоприменительная практика в этой области. При этом ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства остаются сформулированы недостаточно четко и однозначно, что может привести к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

Вследствие дальнейшего изменения геополитической ситуации и усиления экономических санкций против России продолжают происходить в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства.

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

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

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

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль (и штрафные санкции) к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, выходит за пределы диапазона рыночных цен, а Компания или ее дочерние общества не смогут обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации). Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам.

В первом квартале 2024 года Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

По состоянию на 31 марта 2024 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Группа сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

(в миллионах российских рублей)

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.

19. Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями включает в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Железнодорожные перевозки - услуги по оперированию	13 878	12 627
Доходы от операционной аренды	4 650	3 592
Выручка от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования	2 956	2 413
Выручка по договорам с покупателями	21 484	18 632

Все договоры Группы по услугам по оперированию, по операционной аренде и эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования носят краткосрочный характер (до одного года).

Сумма полученного дохода по статье железнодорожные перевозки - услуги по оперированию по 10 крупнейшим контрагентам за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 года, составила 8 962 млн руб. или 64,6% от общего дохода по этой статье выручки или 41,7 % от общей выручки по договорам с покупателями (за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 года, составила 8 922 млн руб. или 70,7% от этой статьи выручки или 47,9% от общей выручки по договорам с покупателями).

Сумма полученного дохода от операционной аренды по 10 крупнейшим арендаторам за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 года, составила 3 646 млн руб. или 78,4% от этой статьи выручки или 17,0% от общей выручки по договорам с покупателями (за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 года: 2 723 млн руб. или 75,8% дохода от этой статьи выручки или 14,6% от общей выручки по договорам с покупателями).

Сумма полученного дохода от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования по 5 крупнейшим контрагентам за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 года, составила 2 956 млн руб. или 100 % от этой статьи выручки или 13,8 % от общей выручки по договорам с покупателями (за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 года: 2 400 млн руб. или 99,5% от этой статьи выручки или 12,9 % от общей выручки по договорам с покупателями).

Ниже представлены данные о торговой дебиторской задолженности, активах и обязательствах по договорам с покупателями:

	На 31 марта 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023г.
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Торговой дебиторской задолженности»:		
в части операционной аренды	2 940	2 750
в части от эксплуатации комплекса горно-транспортного оборудования	1 977	1 970
в части железнодорожных перевозок – услуг по оперированию	985	1 068
Активы по договору, которые включены в состав «Прочих активов»	31	5
Обязательства, которые включены в состав «Авансов, по операционной деятельности»	2 927	4 084

Активы по договору относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату. На 31 марта 2024 г. такие права составляют 31 млн руб. (31 декабря 2023 г.: 5 млн руб.)

Обязательства по договору относятся к предполагаемому возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени (авансы, полученные по операционной деятельности).

(в миллионах российских рублей)

20. Стоимость приобретенных услуг и материалов

Стоимость приобретенных услуг и материалов включает в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Возмещение железнодорожного тарифа	4 265	4 201
Текущие ремонты и прочие расходы по основным средствам в операционной аренде	749	734
Расходы на ГСМ	476	437
Расходы на сервисное обслуживание оборудования	360	283
Ремонт оборудования	320	84
Услуги в сфере горно-промышленного комплекса	162	106
Операционная аренда	133	139
Стоимость приобретенных услуг и материалов	6 465	5 984

21. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Заработная плата и премии	793	861
Отчисления на социальное обеспечение	220	244
Расходы на персонал	1 013	1 105

22. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Штрафы и пени	636	106
Доходы от утилизации подвижного состава	119	7
Доходы по договорам вследствие перенайма лизингового оборудования	54	5
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности по договорам лизинга	35	542
Агентское вознаграждение	26	16
Возмещение расходов по страхованию	6	11
Государственные субсидии	3	3
Восстановление дебиторской задолженности прочих дебиторов	—	18
Прочее	68	7
Прочие доходы	947	715

(в миллионах российских рублей)

23. Прочие расходы

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Расходы на работы во время депоовского ремонта основных средств в операционной аренде	620	286
Списание дебиторской задолженности прочих дебиторов	375	679
Профессиональные услуги	161	101
Налоги, кроме налога на прибыль	87	24
Расходы на страхование предметов лизинга	81	42
Госпошлины, штрафы и иные выплаты	74	16
Транспортные расходы	57	25
Расходы на утилизирование подвижного состава	39	1 045
Содержание офиса	36	15
Командировочные и представительские расходы	24	18
Амортизация нематериальных активов	9	17
Благотворительность	9	—
Агентское вознаграждение	5	—
Услуги связи	5	2
Рекламные и маркетинговые услуги	4	5
Услуги кредитных организаций	2	106
Услуги хранения	2	1
Семинары и конференции	—	2
Прочее	70	22
Прочие расходы	1 660	2 406

В первом квартале 2023 года произошло разовое выбытие железнодорожного подвижного состава в размере 272 млн руб., связанное с продолжающимся конфликтом на территории Украины, такие расходы включены в статью «Расходы на утилизирование подвижного состава» выше.

24. Финансовые доходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Денежные средства и их эквиваленты	497	266
Займы выданные	121	19
Финансовый лизинг	79	355
Займы, выданные акционеру	7	697
Средства в кредитных организациях	6	569
Финансовые доходы	710	1 906

25. Финансовые расходы

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Средства кредитных организаций	2 291	740
Выпущенные долговые ценные бумаги	377	1 658
Обязательства по договорам аренды	276	529
Финансовые расходы	2 944	2 927

(в миллионах российских рублей)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае имеющих в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи, основных средств.

Для оценки значимых активов привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается руководством ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года. После обсуждения со сторонними оценщиками Группы руководство принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
	31 марта 2024 г. (неаудированные)			31 декабря 2023 г.		
Финансовые активы						
Торговая дебиторская задолженность	5 574	5 574	—	6 012	6 012	—
Чистые инвестиции в лизинг	2 115	2 067	(48)	2 478	2 614	136
Займы выданные	4 135	4 422	287	2 012	2 028	16
Средства в кредитных организациях	240	240	—	281	281	—
Денежные средства и их эквиваленты	5 992	5 992	—	38 992	38 992	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	48 146	53 630	(5 484)	83 862	93 929	(10 067)
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 208	11 187	2 021	13 159	10 649	2 510
Обязательства по договорам аренды	8 363	8 322	41	9 566	9 524	42
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(3 183)			(7 363)

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, займов полученных, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

27. 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.

(в миллионах российских рублей)

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

Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с: акционерами; компаниями, находящимися под общим контролем акционеров; ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами, совместными предприятиями и ассоциированными компаниями и представлены в следующих таблицах:

На 31 марта 2024 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированные компании
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	1	—	17
Включая резерв под ОКУ	—	—	—	—	(17)
Займы выданные	—	—	—	—	50
Включая резерв под ОКУ	—	—	—	—	(1)
Торговая дебиторская задолженность	22	—	—	—	1
Включая резерв под ОКУ	(7)	—	—	—	—
Прочие активы	—	—	—	—	928

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированны е компании
Операционная деятельность					
Выручка по договорам с покупателями (доход от операционной аренды)	53	—	—	—	—
Восстановление/(создание) резерва под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	(7)	—	—	—	—
Прочие операционные расходы	—	—	(1)	—	—
Финансовые доходы	7	—	—	—	—

На 31 декабря 2023 г.					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированные компании
Чистые инвестиции в лизинг	—	—	1	—	17
Включая резерв под ОКУ	—	—	—	—	(17)
Займы выданные	—	—	—	—	50
Включая резерв под ОКУ	—	—	—	—	(1)
Торговая дебиторская задолженность	22	—	—	—	1

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленчески й персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированны е компании
Операционная деятельность					
Выручка по договорам с покупателями (доход от операционной аренды)	53	—	—	—	—
Восстановление/(создание) резерва под ОКУ процентных активов	—	—	—	—	(234)
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	—	—	—	—	1
Финансовые доходы	697	—	—	—	38

(в миллионах российских рублей)

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 15, 24 к настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г. (неаудированные)	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2023 г. (неаудированные)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	38	15
Отчисления на социальное обеспечение	9	4
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	47	19

28. События после отчетной даты

В апреле 2024 года Группа привлекла кредит на сумму 1 387 млн руб., на срок 3 года по ставке КС ЦБ РФ+2,2% годовых. Также, в апреле 2024 года Группа расширила кредитование компании, занимающейся деятельностью морского грузового транспорта (третьей стороне), путем выдачи дополнительных займов на общую сумму 3 421 млн руб.

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

- Обменный курс Банка России на дату выпуска отчетности составил 89,7026 руб. за доллар США (31 марта 2024 г. – 92,3660 руб. за доллар США), 97,0954 руб. за евро (31 марта 2024 г. – 99,5299 руб. за евро) и курс за юань 12,3300 руб. (31 марта 2024 г. – 12,6710 руб. за юань).
- Ключевая ставка, установленная Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска отчетности составила 16% (на 31 марта 2024 г. – 16,0%).

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

М.В. Анищенко

Ю.С. Русских

27 мая 2024 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер