

Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»

# Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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	15
5. Основные средства и активы в форме права пользования	17
6. Чистые инвестиции в лизинг	18
7. Займы выданные	20
8. Торговая дебиторская задолженность	21
9. Денежные средства и их эквиваленты	22
10. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	22
11. Средства кредитных организаций	22
12. Выпущенные долговые ценные бумаги	23
13. Обязательства по договорам аренды	24
14. Авансы, полученные по операционной деятельности	25
15. Резерв под обесценение процентных активов	25
16. Капитал	28
17. Налогообложение	29
18. Договорные и условные обязательства	29
19. Выручка по договорам с покупателями	31
20. Стоимость приобретенных услуг и материалов	32
21. Расходы на персонал	32
22. Прочие доходы	33
23. Прочие расходы	33
24. Финансовые доходы	34
25. Финансовые расходы	34
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
27. Операции со связанными сторонами	35
28. События после отчетной даты	37

# Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации

Единственному акционеру  
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

## Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» (ОГРН 1137746854794, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34, этаж 3, помещ. 1/2, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский) и его дочерних организаций (далее – Группа) по состоянию на 30 сентября 2024 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации (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 30 сентября 2024 года и за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководитель задания, по результатам которого составлено заключение, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности от 14.02.2022 года №41/22



Ильдар Равилович Сафиулин  
ОРНЗ 22006037114

Дата заключения  
«28» ноября 2024 года



## Аудируемое лицо

### 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 30 сентября 2024 г.**

(в миллионах российских рублей)

		На 30 сентября 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	Прим.	(неаудированные)	
<b>Активы</b>			
Основные средства и активы в форме права пользования	5	118 730	92 146
Чистые инвестиции в лизинг	6	724	1 479
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	1	467	518
Займы выданные	7	10	10
Отложенные активы по налогу на прибыль		2 989	2 288
Прочие активы		1 468	341
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>124 388</b>	<b>96 782</b>
Запасы		2 397	2 305
НДС по приобретенным ценностям		1 952	2 011
НДС к возмещению		5 695	941
Текущие активы по налогу на прибыль		906	587
Торговая дебиторская задолженность	8	3 607	6 012
Прочие активы		3 179	3 848
Чистые инвестиции в лизинг	6	748	999
Займы выданные	7	2 852	2 002
Денежные средства и их эквиваленты	9	8 952	38 992
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>30 288</b>	<b>57 697</b>
<b>Итого активы</b>		<b>154 676</b>	<b>154 479</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	15 630	15 630
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(712)	(647)
Нераспределенная прибыль		26 466	22 332
<b>Итого капитал</b>		<b>41 384</b>	<b>37 315</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	11	75 515	72 321
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	4 351	6 634
Обязательства по договорам аренды	13	4 758	4 551
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		877	764
Авансы, полученные по операционной деятельности	14	—	13
Прочие обязательства		94	1 751
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>85 595</b>	<b>86 034</b>
Средства кредитных организаций	11	13 036	11 541
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	2 930	6 525
Обязательства по договорам аренды	13	4 835	5 015
Авансы, полученные по операционной деятельности	14	2 663	4 071
НДС к уплате		1 730	3 459
Текущие обязательства по налогу на прибыль		162	313
Прочие обязательства		2 341	206
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>27 697</b>	<b>31 130</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>113 292</b>	<b>117 164</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>154 676</b>	<b>154 479</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

И.С. Алафинов

Генеральный директор

Ю.С. Русских

Главный бухгалтер

28 ноября 2024 г.



*(Handwritten signatures in blue ink)*

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе  
за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г.**

(в миллионах российских рублей)

		<b>За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)</b>	<b>За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)</b>
	<b>Прим.</b>		
<b>Операционная деятельность</b>			
Выручка по договорам с покупателями	19	66 783	59 902
Стоимость приобретенных услуг и материалов	20	(19 960)	(18 526)
Износ основных средств	5	(10 193)	(10 617)
Расходы на персонал	21	(3 869)	(3 557)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	8	(812)	(636)
Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	10	(571)	(727)
Создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки процентных активов	15	(102)	111
Доходы/(расходы) от продажи лизингового имущества		10	(475)
Доходы от продажи основных средств		214	811
Доходы от продажи товаров		105	210
Доходы от продажи запасов		280	192
Прочие доходы	22	2 741	1 627
Прочие расходы	23	(2 523)	(4 144)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>32 103</b>	<b>24 171</b>
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний		(51)	(22)
Финансовые доходы	24	2 413	4 693
Финансовые расходы	25	(10 736)	(9 993)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		(6)	(5)
- переоценка валютных статей		(35)	1 336
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(8 415)</b>	<b>(3 991)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>23 688</b>	<b>20 180</b>
Расход по налогу на прибыль	17	(4 354)	(4 067)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>19 334</b>	<b>16 113</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
<i>Прочий совокупный доход (убыток), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении соответствующих условий</i>			
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(65)	(577)
<b>Прочий совокупный убыток за отчетный период</b>		<b>(65)</b>	<b>(577)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>19 269</b>	<b>15 536</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

И.С. Алафинов

Генеральный директор

Ю.С. Русских

Главный бухгалтер

28 ноября 2024 г.



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 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	(235)	45 325	60 720
Прибыль за отчетный период		—	—	16 113	16 113
Прочий совокупный убыток		—	(577)	—	(577)
Итого совокупный доход за отчетный период		—	(577)	16 113	15 536
Дивиденды акционеру	16	—	—	(45 973)	(45 973)
На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)		15 630	(812)	15 465	30 283
На 1 января 2024 г.		15 630	(647)	22 332	37 315
Прибыль за отчетный период		—	—	19 334	19 334
Прочий совокупный убыток		—	(65)	—	(65)
Итого совокупный доход за отчетный период		—	(65)	19 334	19 269
Дивиденды акционеру	16	—	—	(15 200)	(15 200)
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)		15 630	(712)	26 466	41 384

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

И.С. Алафинов

Ю.С. Русских

28 ноября 2024 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении  
денежных средств за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г.  
(в миллионах российских рублей)**

		За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Прим.			
	<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
	<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный период</b>	<b>23 688</b>	<b>20 180</b>
	<i>Корректировки:</i>		
	Выручка по договорам с покупателями	799	(1 438)
	Износ основных средств	10 193	10 617
	Расходы на персонал	(22)	(118)
	Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	812	636
8	Обесценение прочих активов, основных средств и резервы по оценочным обязательствам	571	727
10	Создание оценочного резерва под кредитные убытки процентных активов	102	(111)
15	Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	51	22
	Доходы от продажи лизингового имущества	(10)	81
	Доходы от продажи основных средств	(214)	(811)
	Чистые (доходы) / расходы по операциям в иностранной валюте - переоценка валютных статей	35	(1 336)
	Финансовые доходы	(76)	2 888
	Финансовые расходы	(465)	(1 123)
	<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>35 464</b>	<b>30 214</b>
	<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
	Запасы	61	89
	НДС по приобретенным ценностям	59	(1 006)
	НДС к возмещению	(4 754)	351
	Чистые инвестиции в лизинг	939	9 754
	Займы, выданные акционеру	—	34 478
	Займы выданные	(638)	(2 146)
	Торговая дебиторская задолженность	805	210
	Прочие активы	(791)	5 007
	<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
	Авансы, полученные по операционной деятельности	(1 421)	(737)
	НДС к уплате	(1 731)	(2 410)
	Прочие обязательства	500	(207)
	<b>Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль</b>	<b>28 493</b>	<b>73 597</b>
	Уплаченный налог на прибыль	(5 412)	(6 723)
	<b>Чистый поток денежных средств, полученный от операционной деятельности</b>	<b>23 081</b>	<b>66 874</b>
	<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
	Приобретение основных средств	(35 850)	(5 720)
	Поступления от реализации основных средств	2 854	4 029
	<b>Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(32 996)</b>	<b>(1 691)</b>
	<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
	Получение средств кредитных организаций	43 484	76 763
	Возврат средств кредитных организаций	(38 735)	(13 254)
	Выпущенные долговые ценные бумаги	—	3 000
	Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	(5 855)	(60 937)
	Погашение обязательств по аренде	(3 810)	(30 641)
16	Дивиденды, выплаченные акционеру	(15 200)	(48 973)
	<b>Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(20 116)</b>	<b>(74 042)</b>
	Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(9)	(42)
	<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(30 040)</b>	<b>(8 901)</b>
	<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>38 992</b>	<b>43 507</b>
9	<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>8 952</b>	<b>34 606</b>
	Процентные доходы по финансовому лизингу полученные	192	661
	Прочие процентные доходы полученные	2 145	6 920
	Уплаченные процентные расходы	(11 201)	(11 116)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

И.С. Алафинов

Генеральный директор

Ю.С. Русских

Главный бухгалтер

28 ноября 2024 г.



*(Handwritten signatures of the General Director and Chief Accountant)*



(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. 1/2, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский.

По состоянию на 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. акционеры Компании, следующие:

<b>Акционер</b>	<b>На 30 сентября 2024 г., % (неаудированные)</b>	<b>На 31 декабря 2023 г., %</b>
АО «ТФМ-Гарант»	100,00	100,00
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

На 30 сентября 2024 г. (неаудированные) в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние компании:

<b>Дочерняя компания</b>	<b>Доля / в т.ч. с правом голоса, %</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Дата приобретения (учреждения)</b>	<b>Характер деятельности</b>	<b>Приобретатель (учредитель)</b>
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 «ТФМ- ТРАНССЕРВИС»	100	РФ	Сентябрь 2024	Ремонт и техническое обслуживание прочих транспортных средств и оборудования	ПАО «ТрансФин-М»
АО «Транслизинг-сервис»	100	РФ	Декабрь 2022 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»

(в миллионах российских рублей)

На 31 декабря 2023 г. в консолидированную финансовую отчетность Группы были 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. Май 2022 г.	Операционная аренда	ПАО «ТрансФин-М»
ООО «ТФМ-Арктика»	100	РФ	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»

6 июня 2024 года Группа реализовала 100% акций в дочерней компании АО «Мустанг» третьему лицу, получив выручку в размере 1 млн руб. Финансовый результат от выбытия в размере 80 млн руб. отражен по статье «Прочие расходы».

18 сентября 2024 года Компанией было приобретено 50% акций компании АО «ТФМ-Транссервис» в дополнение к 50% акций, имевшимся на балансе Компании. Приобретаемые активы и обязательства составляли незначительную сумму, стоимость покупки составила 3,5 млн рублей. Прибыль от выгодной покупки дочернего предприятия в сумме 2,7 млн рублей отражена в составе статьи «Прочие доходы».

Ниже представлены совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 30 сентября 2024 г. и на 31 декабря 2024 г.:

Наименование	Доля участия/ голосов, %	Страна регистрации	Дата приобре- тения	Характер деятель- ности	Тип компании	Балансовая стоимость на 30 сентября 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	467	518
АО «ТФМ- ТРАНССЕРВИС»	50	РФ	Август 2022 года		СП	н/п	—
<b>Итого</b>						<b>467</b>	<b>518</b>

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 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.

(в миллионах российских рублей)

**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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г., и за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. Группа имеет положительные чистые активы и чистые оборотные активы как на 30 сентября 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.

В течении 9 месяцев 2024 года Центральный банк России неоднократно поднимал учетную ставку с 16 %, действующую на 31 декабря 2023 года до 19 % на 30 сентября 2024 и до 21% на дату выпуска промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Рост ставки ведет к удорожанию стоимости подвижного состава и росту общей себестоимости перевозок на рынке железнодорожного транспорта, что в свою очередь ведет к повышению ставок оперирования. Группа регулярно оценивает риски роста заимствований, а также принимает меры к нивелированию рисков.

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.

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 30 сентября 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 миллионах российских рублей)

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

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Доходы от продажи товаров	44	166	210
Прочие доходы	1 793	(166)	1 627

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

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	(42)	42	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(47)	47	–
Средства в кредитных организациях	5 811	(5 811)	–
Прочие активы	(715)	5 722	5 007
Авансы, полученные от лизингополучателей	(76)	76	–
Прочие обязательства	(131)	(76)	(207)

### 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 компаний, 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.

(в миллионах российских рублей)

*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.

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 миллионах российских рублей)

В поправках разъясняется следующее:

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

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

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Классификация и оценка финансовых инструментов»*

30 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Поправки включают:

- Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам.
- Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами.
- Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.
- Урегулирование обязательств через электронные платежные системы. Поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства. Совет по МСФО также решил разработать вариант учетной политики, позволяющий компании прекратить признание финансового обязательства до того, как она предоставит денежные средства на дату расчета, если будут выполнены определенные критерии.

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

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

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

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



(в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную 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 30 сентября 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).

(в миллионах российских рублей)

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 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 30 сентября 2024 г., составила 2 991 млн руб. (На 31 декабря 2023 г.: 2 969 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 6, 7, 8.

(в миллионах российских рублей)

**5. Основные средства и активы в форме права пользования**

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

	Транс- портные средства	Обору- дование	Специали- зированная 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
<b>Первоначальная стоимость</b>									
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	-	(104)	-	-	-	-	-	-	(104)
Переклассификация запасов в состав основных средств	-	57	-	-	-	-	-	-	57
Поступления	30	35 067	196	-	-	3 802	401	-	39 496
Выбытие	(6)	(4 269)	(54)	(4)	-	(60)	(63)	-	(4 456)
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	218	135 619	4 283	6	82	14 617	5 453	521	160 799
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>									
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	-	87	-	-	-	-	-	-	87
Начисленная амортизация	(15)	(6 517)	(390)	(1)	(3)	(2 567)	(613)	(87)	(10 193)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение по выбывшим объектам	-	2	-	-	-	-	-	-	2
Выбытие	5	1 576	33	4	-	51	26	-	1 695
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	(93)	(30 219)	(2 912)	(3)	(11)	(6 527)	(1 927)	(377)	(42 069)
<b>Остаточная стоимость</b>									
На 1 января 2024 г.	111	79 501	1 586	4	74	6 864	3 775	231	92 146
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	125	105 400	1 371	3	71	8 090	3 526	144	118 730

  

	Транс- портные средства	Обору- дование	Специали- зированная 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
<b>Первоначальная стоимость</b>									
На 1 января 2023 г.	152	71 671	3 948	10	99	31 227	4 725	521	112 353
Переклассификация АФПП в состав основных средств	-	32 110	-	-	-	(32 110)	-	-	-
Поступления	45	5 294	373	-	6	12 154	497	-	18 369
Выбытие	(4)	(4 835)	(276)	-	(27)	(476)	(42)	-	(5 660)
На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)	193	104 240	4 045	10	78	10 795	5 180	521	125 062
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>									
На 1 января 2023 г.	(70)	(14 008)	(2 095)	(5)	(8)	(6 262)	(665)	(174)	(23 287)
Переклассификация АФПП в состав основных средств	-	(5 340)	-	-	-	5 340	-	-	-
Начисленная амортизация	(18)	(7 180)	(477)	(1)	(4)	(2 315)	(535)	(87)	(10 617)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение по выбывшим объектам	-	26	-	-	-	-	-	-	26
Выбытие	3	2 178	100	-	5	68	8	-	2 362
На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)	(85)	(24 324)	(2 472)	(6)	(7)	(3 169)	(1 192)	(261)	(31 516)
<b>Остаточная стоимость</b>									
На 1 января 2023 г.	82	57 663	1 853	5	91	24 965	4 060	347	89 066
На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)	108	79 916	1 573	4	71	7 626	3 988	260	93 546



(в миллионах российских рублей)

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

За девять месяцев 2023 года Группа получила активы в форме права пользования (оборудование) по договорам аренды от третьей стороны балансовой стоимостью 11 054 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. За девять месяцев 2024 года сумма по аналогичным сделкам составила 19 млн руб.

За девять месяцев 2024 года Группа реализовала оборудование по договорам купли-продажи третьим сторонам и отразила выбытие основных средств остаточной стоимостью 2 549 млн руб. За девять месяцев 2023 года Группа реализовала оборудование по договорам купли-продажи третьим сторонам и отразила выбытие основных средств остаточной стоимостью 2 141 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.

За девять месяцев 2024 года Группа получила оборудование по договорам купли-продажи от третьих сторон балансовой стоимостью 30 891 млн руб. За девять месяцев 2023 года сумма по аналогичным сделкам составила 222 млн руб. Данные сделки осуществлялись в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями. Приобретенное 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.

За девять месяцев 2023 года Группа выкупила активы в форме права пользования (оборудование), которые были получены по договорам аренды от третьей стороны остаточной стоимостью 26 770 млн руб. За девять месяцев 2024 года аналогичных сделок не было.

По состоянию на 30 сентября 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 30 сентября 2024 г. не происходило.

По состоянию на 30 сентября 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 30 сентября 2023 г. не происходило.

На 30 сентября 2024 года балансовая стоимость основных средств, используемых в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов составила 74 550 млн руб. (на 31 декабря 2023 года 74 301 млн руб.).

## 6. Чистые инвестиции в лизинг

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	1 744	3 047
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(259)	(511)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>1 485</b>	<b>2 536</b>
За вычетом резерва на ОКУ (Примечание 15)	(13)	(58)
	<b>1 472</b>	<b>2 478</b>

На 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 30 сентября 2024 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам полученных кредитов, составил 278 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: отсутствуют).

(в миллионах российских рублей)

На 30 сентября 2024 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в аренде морского транспорта) приходилось 561 млн руб., или 37,78% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в аренде морского транспорта) составила 401 млн руб., или 27% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под ОКУ. На 30 сентября 2024 г. сумма резерва под ОКУ по первому лизингополучателю составила 4,8 млн руб., а по второму – 3,4 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 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>		
Со сроком погашения до 1 года	843	1 167
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	673	1 046
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	160	718
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	68	54
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	–	62
Со сроком погашения свыше 5 лет	–	–
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>1 744</b>	<b>3 047</b>
За вычетом неполученного финансового дохода	(259)	(511)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>1 485</b>	<b>2 536</b>

За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г., дебиторская задолженность Группы по чистым инвестициям в лизинг в части основного долга погашена на сумму 1 096 млн руб., из которых 580 млн руб. погашение в части основного долга, 192 млн руб. погашение процентов, 324 млн руб. досрочный выкуп (за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г.: 10 615 млн руб., из которых 1 539 млн. руб. в части погашения основного долга, 852 млн руб. погашение в части процентов, 8 224 млн руб. в части досрочного выкупа).

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. валовые инвестиции в лизинг распределялись по валютам следующим образом:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Рубли	581	999
Доллары США	91	649
Евро	606	817
Китайский юань	466	582
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>1 744</b>	<b>3 047</b>

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. чистые инвестиции в лизинг распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	724	761	1 485
За вычетом резерва под ОКУ	–	(13)	(13)
	<b>724</b>	<b>748</b>	<b>1 472</b>
	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)
	<b>1 479</b>	<b>999</b>	<b>2 478</b>

(в миллионах российских рублей)

## 7. Займы выданные

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. займы, выданные включали в себя следующие позиции:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Займы юридическим лицам	3 030	2 175
Займы физическим лицам	10	10
<b>Займы выданные до вычета резерва</b>	<b>3 040</b>	<b>2 185</b>
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 15)	(178)	(173)
<b>Займы выданные</b>	<b>2 862</b>	<b>2 012</b>

### Займы юридическим лицам

В ноябре 2023 года были выданы займы на сумму 900 млн руб., со ставкой по договору 21,5% на срок 12 месяцев, компании, занимающейся деятельностью морского грузового транспорта (третья сторона). На 31 декабря 2023 года по этим займам был создан резерв под ОКУ в размере 9 млн руб. В первом квартале 2024 года этому заемщику выдавались транши по действующему договору займа и был выдан заем по другому договору, суммы которых впоследствии были полностью погашены заемщиком в размере 6 580 млн руб. В первом полугодии 2024 года этому же заемщику был выдан заем по новому договору в размере 2 571 млн руб. со ставкой 21 % на срок 12 месяцев. По состоянию на 30 сентября 2024 г. амортизированная стоимость займа с данным контрагентом составила 2 827 млн руб. (или 93 % от «займов, выданных до вычета резерва»). По состоянию на 30 сентября 2024 г. резерв под ОКУ займа составил 24 млн руб.

В мае 2023 года был выдан заем на сумму 1 000 млн руб., со ставкой по договору 18% на срок 12 месяцев компании, занимающейся деятельностью морского грузового транспорта (третья сторона). На 31 декабря 2023 года по этому займу был создан резерв под ОКУ в размере 10 млн руб. По состоянию на 30 сентября 2024 г. заем был полностью погашен в размере 1 204 млн руб.

По состоянию на 30 сентября 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 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. займы выданные распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Займы выданные до вычета резерва	10	3 030	3 040
За вычетом резерва под ОКУ	—	(178)	(178)
	<b>10</b>	<b>2 852</b>	<b>2 862</b>

	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)
	<b>10</b>	<b>2 002</b>	<b>2 012</b>

(в миллионах российских рублей)

**8. Торговая дебиторская задолженность**

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. торговая дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность по операционной аренде	3 049	2 750
Дебиторская задолженность по эксплуатации комплекса горно-транспортного оборудования	1 487	1 970
Дебиторская задолженность по продаже товаров	901	992
Дебиторская задолженность за услуги по оперированию подвижным составом	860	1 068
Дебиторская задолженность по продаже основных средств	55	1 728
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
	<b>6 407</b>	<b>8 750</b>
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 800)	(2 738)
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	<b>3 607</b>	<b>6 012</b>

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

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
На начало периода	2 738	1 910
Создание/(восстановление)	812	636
Использование резерва	(750)	(16)
Прочее	—	—
На конец периода	<b>2 800</b>	<b>2 530</b>

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. торговую дебиторскую задолженность распределяли на внеоборотные и оборотные активы следующим образом:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)		
	Внеоборотные	Оборотные	Итого
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	—	6 407	6 407
За вычетом резерва под ОКУ	—	(2 800)	(2 800)
	—	<b>3 607</b>	<b>3 607</b>
	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)
	—	<b>6 012</b>	<b>6 012</b>

(в миллионах российских рублей)

**9. Денежные средства и их эквиваленты**

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Наличные средства	9	–
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	5 179	123
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	3 764	38 869
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>8 952</b>	<b>38 992</b>

На 30 сентября 2024 г. средства на текущих счетах в кредитных организациях были аккумулированы на счетах в сторонних банках на общую сумму 5 179 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 123 млн руб.).

На 30 сентября 2024 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на сумму 3 764 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)	726	–	726
Использование резерва	–	–	–
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	1 311	–	1 311
	Прочие активы	Оценочные обязательства	Итого
На 31 декабря 2022 г.	–	–	–
Создание/(восстановление)	649	–	649
Использование резерва	(64)	–	(64)
На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)	585	–	585

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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 года, на сумму в 571 млн руб. включали начисленные резервы под обесценение прочих активов 726 млн руб., восстановление резерва по выбывшим основным средствам в размере 2 млн руб. и восстановление резерва по реализованным запасам в сумме 153 млн руб.

Обесценение прочих активов, основных средств и оценочных обязательств за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 года, на сумму в 727 млн руб., включали начисленные резервы под обесценение прочих активов 649 млн руб., восстановление обесценения по основным средствам в размере 26 млн руб. и убыток от списания запасов до возможной чистой стоимости реализации в сумме 104 млн руб.

**11. Средства кредитных организаций**

На 30 сентября 2024 г. средства кредитных организаций в сумме 88 551 млн руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 6% до 21,8%, со сроками погашения основного долга в 2024-2034 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и китайских юанях. На 30 сентября 2024 года остаток задолженности по кредитному соглашению с одним из государственных банков РФ, заключенному в первом квартале 2023 года, составил 73 001 млн руб.



(в миллионах российских рублей)

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.

На 30 сентября 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 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	75 515	13 036	88 551
На 31 декабря 2023 г.	72 321	11 541	83 862

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 сентября 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 30 сентября 2024 г.	Балансовая стоимость 30 сентября 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%	2 099
Серия БО-40	500	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	—	9,50%	499
Серия БО-41	2 150	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	март 2025 г.	17%	—
Серия 001P-02	5 000	март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	февраль 2025 г.	20,50%	14
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.	февраль 2026 г.	20,50%	424
Серия 001P-09	3 000	июль 2023 г.	Одним траншем в июле 2028 г.	июль 2026 г.	18,50%	3 122
Выпущенные долговые ценные бумаги						7 281

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 девять месяцев 2024 года был погашен купонный доход на сумму 1 089 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

На 30 сентября 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 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	4 351	2 930	7 281
На 31 декабря 2023 г.	6 634	6 525	13 159

### 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 30 сентября 2024 г. и на 31 декабря 2023 г.:

<i>На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)</i>			
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>
Обязательства по договорам аренды			
недисконтированные	5 686	5 460	27
Финансовые расходы	(851)	(728)	(1)
<b>Текущая стоимость обязательств по договорам аренды</b>	<b>4 835</b>	<b>4 732</b>	<b>26</b>
<i>На 31 декабря 2023 г.</i>			
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>
Обязательства по договорам аренды			
недисконтированные	5 898	5 394	57
Финансовые расходы	(883)	(896)	(4)
<b>Текущая стоимость обязательств по договорам аренды</b>	<b>5 015</b>	<b>4 498</b>	<b>53</b>

Все обязательства по договорам аренды на 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. были номинированы в российских рублях.

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. обязательства по договорам аренды распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

<i>Обязательства по договорам аренды</i>	<i>Долгосрочные</i>	<i>Краткосрочные</i>	<i>Итого</i>
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	4 758	4 835	9 593
На 31 декабря 2023 г.	4 551	5 015	9 566

(в миллионах российских рублей)

**14. Авансы, полученные по операционной деятельности**

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. авансы, полученные по операционной деятельности, включали в себя следующие позиции:

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023 г.
Авансы, полученные по договорам железнодорожного оперирования	1 627	2 668
Авансы, полученные по договорам операционной аренды	754	710
Авансы, полученные по комплексу горно- транспортного оборудования	282	706
<b>Авансы, полученные по операционной деятельности</b>	<b>2 663</b>	<b>4 084</b>

На 30 сентября 2024 г. и 31 декабря 2023 г. авансы, полученные по операционной деятельности, распределяли на долгосрочные и краткосрочные обязательства следующим образом:

Авансы, полученные по операционной деятельности	Долгосрочные	Краткосрочные	Итого
На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	–	2 663	2 663
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 девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2024 г. (неаудированные):

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
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)	(888)	–	(16)	–	(904)
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	14	–	8	–	22
Выбытие в связи с реклассификацией в торговую дебиторскую задолженность	–	–	(41)	–	(41)
Списанные суммы	–	–	(142)	–	(142)
Курсовые разницы	14	–	–	–	14
<b>На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)</b>	<b>1 469</b>	<b>–</b>	<b>16</b>	<b>–</b>	<b>1 485</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2024 г. (неаудированные):

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	(20)	–	(38)	–	(58)
Новые созданные или приобретенные активы	–	–	–	–	–
Активы, которые были погашены (исключая списания)	4	–	9	–	13
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	3	–	(113)	–	(110)
Выбытие в связи с реклассификацией в торговую дебиторскую задолженность	–	–	–	–	–
Списанные суммы	–	–	142	–	142
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)</b>	<b>(13)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(13)</b>

(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 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>
<b>Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2024 г.</b>	–	–	–	–	–
Новые созданные или приобретенные активы	4 615	–	–	–	4 615
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(4 615)	–	–	–	(4 615)
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	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным акционеру, за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 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>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.</b>	–	–	–	–	–
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	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 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>
<b>Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2024 г.</b>	<b>2 031</b>	<b>–</b>	<b>154</b>	<b>–</b>	<b>2 185</b>
Новые созданные или приобретенные активы	8 254	–	–	–	8 254
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(7 789)	–	–	–	(7 789)
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	390	–	–	–	390
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)</b>	<b>2 886</b>	<b>–</b>	<b>154</b>	<b>–</b>	<b>3 040</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 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>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.</b>	<b>(19)</b>	<b>–</b>	<b>(154)</b>	<b>–</b>	<b>(173)</b>
Новые созданные или приобретенные активы	(24)	–	–	–	(24)
Активы, которые были погашены (исключая списания)	19	–	–	–	19
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	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)</b>	<b>(24)</b>	<b>–</b>	<b>(154)</b>	<b>–</b>	<b>(178)</b>

(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2023 г. (неаудированные):

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на 1 января 2023 г.</b>	<b>10 260</b>	<b>1 123</b>	<b>336</b>	<b>–</b>	<b>11 719</b>
Новые созданные или приобретенные активы	1 009	–	–	–	1 009
Активы, которые были погашены (исключая списания)	( 8 551)	–	(1 212)	–	(9 763)
Переводы в Этап 1	200	(200)	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	(348)	(923)	1 271	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(10)	–	(22)	–	(32)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(220)	–	10	–	(210)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	–	–	–	–	–
Выбытие в связи с реклассификацией в запасы	–	–	–	–	–
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	89	–	–	–	89
<b>На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)</b>	<b>2 429</b>	<b>–</b>	<b>383</b>	<b>–</b>	<b>2 812</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2023 г. (неаудированные):

Чистые инвестиции в лизинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.</b>	<b>(93)</b>	<b>(167)</b>	<b>(230)</b>	<b>–</b>	<b>(490)</b>
Новые созданные или приобретенные активы	(10)	–	–	–	(10)
Активы, которые были погашены (исключая списания)	37	–	192	–	229
Переводы в Этап 1	(9)	9	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	35	158	(193)	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	9	–	(16)	–	(7)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	15	–	(80)	–	(65)
Выбытие в связи с реклассификацией в прочие активы	–	–	–	–	–
Выбытие в связи с реклассификацией в запасы	–	–	–	–	–
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	(7)	–	–	–	(7)
<b>На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)</b>	<b>(23)</b>	<b>–</b>	<b>(327)</b>	<b>–</b>	<b>(350)</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных акционеру, за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2023 г. (неаудированные):

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Займы, выданные акционеру, до вычета резерва на 1 января 2023 г.</b>	<b>37 427</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>37 427</b>
Новые созданные или приобретенные активы	9 500	–	–	–	9 500
Активы, которые были погашены (исключая списания)	(43 994)	–	–	–	(43 994)
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	(2 933)	–	–	–	(2 933)
Списанные суммы	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным акционеру, за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2023 г. (неаудированные):

Займы, выданные акционеру	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
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	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости займов, выданных за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 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>
<b>Займы выданные до вычета резерва на 1 января 2023 г.</b>	<b>40</b>	<b>–</b>	<b>268</b>	<b>–</b>	<b>308</b>
Новые созданные или приобретенные активы	2 162	–	–	–	2 162
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	18	–	–	–	18
Списанные суммы	–	–	(113)	–	(113)
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)</b>	<b>2 220</b>	<b>–</b>	<b>155</b>	<b>–</b>	<b>2 375</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по займам, выданным за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 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>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(261)</b>	<b>–</b>	<b>(261)</b>
Новые созданные или приобретенные активы	(21)	–	–	–	(21)
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)	–	(7)	–	(8)
Списанные суммы	–	–	113	–	113
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
<b>На 30 сентября 2023 г. (неаудированные)</b>	<b>(22)</b>	<b>–</b>	<b>(155)</b>	<b>–</b>	<b>(177)</b>

## 16. Капитал

На 30 сентября 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 30 сентября 2024 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 17 899 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 21 323 млн руб.). За девятимесячный период 2024 года Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды в размере 0,09725 руб. на акцию, общая сумма составила 15 200 млн руб. За девятимесячный период 2023 года Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды в размере 0,3 руб. на акцию, общая сумма составила 45 973 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.

(в миллионах российских рублей)

**17. Налогообложение**

На 30 сентября 2024 г. расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Расход по текущему налогу	4 942	4 229
Расход (экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(588)	(162)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>4 354</b>	<b>4 067</b>

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 июле 2024 года в РФ был принят федеральный закон, увеличивший ставку налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025. Данное изменение приведет к уплате/возмещению налога на прибыль в 2025 году и позже по ставке 25%. В связи с этим Руководство Группы отразило в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на 30 сентября 2024 и за девять месяцев по отчетную дату дополнительные отложенные налоговые активы и обязательства, в результате чего они увеличились на 529 и 117 млн руб., соответственно, и дополнительную экономию по отложенному налогу в составе чистой прибыли в сумме 412 млн руб.

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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Прибыль до налогообложения	23 688	20 180
Официальная ставка налога	12,50-20,00%	12,50-20,00%
<b>Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>4 738</b>	<b>4 036</b>
Непризнанные изменения в сумме чистых отложенных налоговых активов	—	—
Доход по отложенному налогу, относящемуся к изменению ставки налога на прибыль	(412)	—
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- выплаты Совету Директоров	—	—
- прочие разницы	28	31
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>4 354</b>	<b>4 067</b>

**18. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

Деятельность Компании и ее дочерних обществ в основном осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

(в миллионах российских рублей)

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 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. 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.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность контрагентов Группы погашать задолженность перед Группой.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

## 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.

(в миллионах российских рублей)

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 проверки 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.

За девять месяцев 2024 года Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

По состоянию на 30 сентября 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.

## 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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Железнодорожные перевозки - услуги по оперированию	41 837	40 032
Доходы от операционной аренды	15 354	12 841
Выручка от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования	9 592	7 029
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>	<b>66 783</b>	<b>59 902</b>

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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 года, составила 25 450 млн руб. или 60,8 % от общего дохода по этой статье выручки или 38,1% от общей выручки по договорам с покупателями (за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 года, составила 26 228 млн руб. или 65,5% от этой статьи выручки или 43,8% от общей выручки по договорам с покупателями).

Сумма полученного дохода от операционной аренды по 10 крупнейшим арендаторам за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 года, составила 11 675 млн руб. или 76,0% от этой статьи выручки или 17,5% от общей выручки по договорам с покупателями (за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 года: 9 895 млн руб. или 77,1% дохода от этой статьи выручки или 16,5% от общей выручки по договорам с покупателями).

(в миллионах российских рублей)

Сумма полученного дохода от эксплуатации комплекса услуг горно-транспортного оборудования по 5 крупнейшим контрагентам за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 года, составила 9 592 млн руб. или 100 % от этой статьи выручки или 14,4 % от общей выручки по договорам с покупателями (за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 года: 6 885 млн руб. или 98% от этой статьи выручки или 11,5 % от общей выручки по договорам с покупателями).

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

	На 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2023г.
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Торговой дебиторской задолженности»:		
в части операционной аренды	3 049	2 750
в части от эксплуатации комплекса горно-транспортного оборудования	1 487	1 970
в части железнодорожных перевозок – услуг по оперированию	860	1 068
Активы по договору, которые включены в состав «Прочих активов»	1	5
Обязательства, которые включены в состав «Авансов, по операционной деятельности»	2 663	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 30 сентября 2024 г. такие права составляют 1 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).

## 20. Стоимость приобретенных услуг и материалов

Стоимость приобретенных услуг и материалов включает в себя следующие позиции:

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Возмещение железнодорожного тарифа	11 823	12 712
Текущие ремонты и прочие расходы по основным средствам в операционной аренде	3 552	2 127
Расходы на ГСМ	1 404	1 112
Расходы на сервисное обслуживание оборудования	1 107	977
Ремонт оборудования	805	776
Операционная аренда	787	341
Услуги в сфере горно-промышленного комплекса	482	481
<b>Стоимость приобретенных услуг и материалов</b>	<b>19 960</b>	<b>18 526</b>

## 21. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Заработная плата и премии	3 110	2 865
Отчисления на социальное обеспечение	759	692
<b>Расходы на персонал</b>	<b>3 869</b>	<b>3 557</b>



(в миллионах российских рублей)

**22. Прочие доходы**

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Штрафы и пени	1 221	633
Приобретение имущества в результате расторжения договора купли-продажи	725	—
Доходы от утилизации подвижного состава	350	679
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности по договорам лизинга	116	146
Возмещение расходов по страхованию	87	23
Агентское вознаграждение	77	67
Доходы по договорам вследствие перенайма лизингового оборудования	52	32
Восстановление дебиторской задолженности прочих дебиторов	27	—
Государственные субсидии	6	10
Прибыль от приобретения дочерней компании	3	—
Прочее	77	37
<b>Прочие доходы</b>	<b>2 741</b>	<b>1 627</b>

**23. Прочие расходы**

Прочие расходы включают в себя следующие позиции:

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Расходы на работы во время деповского ремонта основных средств в операционной аренде	723	1 077
Профессиональные услуги	341	470
Списание дебиторской задолженности прочих дебиторов	230	309
Налоги, кроме налога на прибыль	225	289
Расходы на страхование предметов лизинга	194	175
Транспортные расходы	155	177
Госпошлины, штрафы и иные выплаты	120	146
Содержание офиса	98	40
Убыток от выбытия дочерней организации	80	—
Командировочные и представительские расходы	64	64
Агентское вознаграждение	62	11
Амортизация нематериальных активов	40	63
Услуги кредитных организаций	32	150
Благотворительность	12	—
Расходы на утилизацию подвижного состава	12	1 071
Услуги связи	9	6
Услуги хранения	7	6
Рекламные и маркетинговые услуги	5	10
Семинары и конференции	2	6
Прочее	112	74
<b>Прочие расходы</b>	<b>2 523</b>	<b>4 144</b>

За девять месяцев 2023 года в «Расходы на утилизацию подвижного состава» было включено, в том числе, разовое выбытие железнодорожного подвижного состава в размере 272 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

**24. Финансовые доходы**

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Денежные средства и их эквиваленты	1 288	670
Займы выданные	718	188
Финансовый лизинг	203	885
Займы, выданные акционеру	98	1 243
Средства в кредитных организациях	106	1 707
<b>Финансовые доходы</b>	<b>2 413</b>	<b>4 693</b>

**25. Финансовые расходы**

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Средства кредитных организаций	8 802	5 205
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 093	2 893
Обязательства по договорам аренды	841	1 894
Займы полученные	—	1
<b>Финансовые расходы</b>	<b>10 736</b>	<b>9 993</b>

**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)
	30 сентября 2024 г. (неаудированные)			31 декабря 2023 г.		
<b>Финансовые активы</b>						
Торговая дебиторская задолженность	3 607	3 607	—	6 012	6 012	—
Чистые инвестиции в лизинг	1 472	1 460	(12)	2 478	2 614	136
Займы выданные	2 862	3 089	227	2 012	2 028	16
Денежные средства и их эквиваленты	8 952	8 952	—	38 992	38 992	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	88 551	100 057	(11 506)	83 862	93 929	(10 067)
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 281	6 707	574	13 159	10 649	2 510
Обязательства по договорам аренды	9 593	9 482	111	9 566	9 524	42
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>(10 606)</b>			<b>(7 363)</b>

(в миллионах российских рублей)

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 котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных 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.

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 30 сентября 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	—	—	—	—	16
Включая резерв под ОКУ	—	—	—	—	—
Займы выданные	—	—	—	—	50
Включая резерв под ОКУ	—	—	—	—	—
Торговая дебиторская задолженность	32	—	—	—	1
Включая резерв под ОКУ	(1)	—	—	—	—
Прочие активы	—	—	—	—	1 060

(в миллионах российских рублей)

За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческ ий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированны е компании
<b>Операционная деятельность</b>					
Выручка по договорам с покупателями (доход от операционной аренды)	159	—	—	—	—
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	—	—	—	—	17
Прочие операционные расходы	—	—	(3)	—	—
Финансовые доходы	98	—	—	—	2
Восстановление/(создание) резерва под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	(1)	—	—	—	—
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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческ ий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоциированны е компании
<b>Операционная деятельность</b>					
Выручка по договорам с покупателями (доход от операционной аренды)	158	—	—	—	—
Восстановление/(создание) резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	—	—	—	—	165
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих активов	—	—	—	—	1
Прочие доходы	—	—	—	—	—
Прочие операционные расходы	—	—	(2)	—	—
Финансовые доходы	1 243	—	—	—	89
Финансовые расходы	—	—	—	—	—

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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г. (неаудированные)	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2023 г. (неаудированные)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	274	153
Отчисления на социальное обеспечение	45	25
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>319</b>	<b>178</b>

(в миллионах российских рублей)

## 28. События после отчетной даты

В октябре 2024 года Компания привлекла кредит на общую сумму 728 млн руб. сроком до 26 августа 2029 года по ставке КС ЦБ РФ + 2 % годовых.

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

- Обменный курс Банка России на дату выпуска отчетности составил 108,0104 руб. за доллар США (30 сентября 2024 г. – 92,7126 руб. за доллар США), 113,0947 руб. за евро (30 сентября 2024 г. – 103,4694 руб. за евро) и курс за китайский юань 14,8382 руб. (30 сентября 2024 г. – 13,2163 руб. за китайский юань).
- Ключевая ставка, установленная Центральным банком Российской Федерации, на дату выпуска промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности составила 21,0% (на 30 сентября 2024 г. – 19,0%).

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров:

И.С. Алафинов

Ю.С. Русских

28 ноября 2024 г.



Two handwritten signatures in blue ink. The first signature is above the stamp, and the second is to its right.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



