

Пояснения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Трансхолдлизинг» за 12 месяцев 2025 г.

Данные текстовые пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Трансхолдлизинг» за 12 месяцев 2025 г., подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. рублей (если не указано иное). Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

*Юридический адрес Общества: 119017, г. Москва, Большой Толмачевский пер., дом № 16
Тел.: (499) 653-61-05*

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- Финансовая аренда (лизинг):

Дата образования общества, номер в ЕГРЮЛ

Дата регистрации в ЕГРЮЛ: 09.07.2002 г.

Дата начала хозяйственной деятельности: 09.07.2002 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027706000068

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ИФНС РФ № 6 по ЦАО г. Москвы

Размер уставного капитала: 10 000 000 руб.

Размер резервного капитала: 1 000 000 руб.

Количество ценных бумаг выпуска: 1 000

Способ размещения: Распределение среди учредителей

Период размещения: 09.07.2002 г.

Цена размещения или порядок ее определения:

По номинальной стоимости – 10 000 руб.

Исполнительный орган общества:

Генеральный директор – г-н Попов Владимир Владимирович

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Общества в 2025 г. составила 4 человека (за 2024 г.: 4 человека).

Состав совета директоров Общества в 2025 г.:

Обязательная информация	
Ф.И.О.	Должность
Кайгородов Андрей Михайлович	Член Совета директоров
Жуганов Сергей Владимирович	Член Совета директоров
Игнатенкова Ольга Владимировна	Член Совета директоров
Перминов Михаил Владимирович	Член Совета директоров
Попов Владимир Владимирович	Член Совета директоров

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 06.12.2011 г. «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29.07.1998 г. (с учетом внесенных изменений с 1999 г. по 2018 г.), а также действующими Положениями и Стандартами по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 г. была подготовлена в соответствии с указанными Законом, Положениями и Стандартами.

Основные средства

Учет основных средств и капитальных вложений осуществляется в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства» и ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения», утвержденными Приказом Минфина России от 17.09.2020 г. № 204н.

Общество относит к основным средствам актив, удовлетворяющий условиям п. 4 ФСБУ 6/2020, если его первоначальная стоимость больше 100 тыс. руб. или равной стоимости основных средств, определенной п. 1 ст. 256 НК РФ. Если стоимость актива не превышает установленного лимита, то актив не признается, а затраты на приобретение, создание такого актива отражаются в составе расходов периода, в котором они понесены. Если нормативными актами РФ будет изменена стоимость основных средств в п. 1 ст. 256 НК РФ, Общество для целей бухгалтерского учета будет применять стоимость, определенную п. 1 ст. 256 НК РФ.

Самостоятельными инвентарными объектами (основными средствами) признаются существенные по величине затраты на проведение ремонта, техосмотра, техобслуживания основных средств с частотой более 12 месяцев или более обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев, величина затрат признается существенной, если она превышает 100 тыс. руб.

Начисление амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основного средства в бухгалтерском учете, и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем его списания с учета.

Аренда (лизинг)

Учет передачи имущества в финансовую аренду (лизинг), осуществляется в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды», утвержденным Приказом Минфина России от 16.10.2018 г. № 208н.

Аренда относится к неоперационной (финансовой), если экономические выгоды и риски, обусловленные правом собственности на предмет аренды, после его передачи переходят к арендатору. Это может подтверждаться, в частности, любым из следующих обстоятельств (п. 25 ФСБУ 25/2018):

- договором предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору, либо арендатор имеет право на его покупку по цене, значительно ниже его справедливой стоимости;
- срок аренды сопоставим с периодом, в течение которого предмет аренды останется пригодным к использованию;
- приведенная стоимость будущих арендных платежей на дату заключения договора сопоставима со справедливой стоимостью предмета аренды;
- только арендатор имеет возможность использовать предмет аренды без существенных изменений;
- арендатор имеет право продлить срок аренды с арендной платой значительно ниже рыночной.

Затраты Общества (Лизингодателя) на приобретение предмета аренды и его подготовку к передаче лизингополучателю для использования учитываются в соответствии с ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» и признаются в качестве актива. При этом указанные затраты учитываются обособленно от обычных капитальных вложений, которые по их завершении будут признаны основными средствами.

Инвестиция в аренду оценивается в размере ее чистой стоимости.

Чистая стоимость инвестиции в аренду определяется путем дисконтирования ее валовой стоимости по процентной ставке, при использовании которой приведенная валовая стоимость инвестиции в аренду на дату предоставления предмета аренды равна сумме справедливой стоимости предмета аренды и понесенных арендодателем затрат в связи с договором аренды.

Валовая стоимость инвестиции в аренду определяется как сумма номинальных величин причитающихся арендодателю будущих арендных платежей по договору аренды и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды.

В качестве актива на дату начала аренды признается сумма затрат на приобретение предмета аренды у независимого поставщика, уменьшенная на суммы полученных от арендатора (лизингополучателя) предварительных платежей, данная сумма признается чистой стоимостью инвестиции в аренду на дату начала аренды.

Чистая стоимость инвестиции в аренду после даты предоставления предмета аренды увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически полученных арендных платежей.

Дебиторская задолженность

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной

с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. В частности, сомнительной признается любая задолженность перед контрагентом в случае, если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, независимой гарантией.

Сроки, установленные договором, при расчете количества дней просрочки платежа должны быть скорректированы при подписании дополнительных соглашений, изменяющих порядок оплаты до даты составления бухгалтерской отчетности.

Безнадежными долгами (долгами, нереальными к взысканию) признаются те долги перед Обществом, по которым истек срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения, на основании акта государственного органа или ликвидации организации.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

Доходы

Финансовая аренда (лизинг) является основным видом деятельности Общества, учет лизинговых операций осуществляется в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Аренда». Проценты, начисляемые по инвестициям в аренду, признаются доходами периода, за который они начислены (п.37 ФСБУ 25/2018), и являются доходами по обычным видам деятельности. Доходы признаются ежемесячно, на последнее число месяца. Процентный доход рассчитывается путем умножения чистой стоимости инвестиции в аренду на начало периода, за который рассчитывается доход, на процентную ставку за такой период. Общество применяет фактическую ставку дисконтирования. Под фактической ставкой дисконтирования понимается процентная ставка, применение которой приводит подлежащие получению в будущем денежные суммы к первоначальной дисконтированной стоимости актива. Первоначальная дисконтированная стоимость актива определяется прямым путем. Первоначальной дисконтированной стоимостью актива (дебиторской задолженности) по лизинговым платежам Общество признает цену приобретения предмета лизинга у поставщика предмета лизинга за вычетом уплаченных денежных средств до момента передачи имущества в собственность (авансовых платежей).

Расходы

Общество применяет ФСБУ 25/2018 «Аренда», расходы по основной деятельности, учитываемые в качестве себестоимости проданных услуг (финансовой аренды), у Общества отсутствуют.

Управленческие расходы:

- Амортизация основных средств, используемых в управленческих нуждах;
- Расходы по страхованию имущества;
- Расходы на оплату труда и взносы на социальное страхование;
- Канцелярские расходы;
- Консультационные, аудиторские и аналогичные услуги;
- Нотариальные услуги;
- Обслуживание программ и баз данных;
- Арендные платежи;
- Подготовка и переподготовка кадров;
- Почтовые расходы;
- Ремонт основных средств, используемых в управленческих нуждах;
- Услуги связи;
- Хозяйственные расходы;
- Прочие.

Указанные расходы учитываются на счете 26 «Общехозяйственные расходы», и в полной сумме списываются в дебет счета 90 ежемесячно.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Учет расходов по займам и кредитам

Проценты по привлеченным средствам не капитализируются, списываются в качестве прочих расходов, за исключением объектов, квалифицируемых как инвестиционные активы, определяемых в соответствии с ПБУ 15/01.

Способы оценки имущества

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств Общество включает эквиваленты денежных средств в состав финансовых вложений или денежных средств и денежные эквиваленты в соответствии с нормами ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств».

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: а) покупка и перепродажа финансовых вложений; б) осуществление краткосрочных (как правило, до трех месяцев) финансовых вложений.

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Общество в отчетном периоде не имело денежных потоков в иностранной валюте.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

По состоянию на 31.12.2025 г. Общество не имеет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте (на 31.12.2024 г.: 0; на 31.12.2023 г.: 0).

Иное

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», и в том случае, если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы» за исключением части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Такая краткосрочная часть, а также затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие краткосрочные активы».

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов бухгалтерской (финансовой) отчетности (п.7 ПБУ 1/2008).

3. НОВАЦИИ (ИЗМЕНЕНИЯ) УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПОСЛЕДСТВИЯ ИЗМЕНЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ИНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ (НОВАЦИИ) ОТЧЕТНОСТИ.

Изменения в учетную политику в 2025 г. по сравнению с 2024 г. не вносились, применение ретроспективного пересчета показателей бухгалтерского отчета в 2025 г. не производилось.

Исправления ошибок

Обществом не выявлены ошибки в отчетности за предыдущий год, поэтому изменения в отчетность за предыдущий год не производились.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ

По состоянию на 31.12.2025 г. основные средства в организации: 39 тыс. руб. (на 31.12.2024 г.: 75 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 0 тыс. руб.).

Наличие и движение основных средств:

Группа основных средств	Период	На начало периода		Изменения за период		На конец периода	
		Стоимость	Амортизация	Стоимость	Амортизация	Стоимость	Амортизация
Офисное оборудование	2025 г.	108	(33)		(36)	108	(69)
	2024 г.			108	(33)	108	(33)

Арендованные основные средства (помещения, предназначенные для размещения офиса) Общество классифицирует в качестве операционной аренды и не учитывает на балансовых счетах в составе основных средств на основании следующего:

- срок аренды существенно меньше периода, в течение которого предмет аренды останется пригодным к использованию;
- приведенная стоимость будущих арендных платежей на дату предоставления предмета аренды существенно меньше справедливой стоимости предмета аренды;
- отсутствуют планы по приобретению имущества в собственность.

5. ИНВЕСТИЦИИ В АРЕНДУ

По состоянию на 31.12.2025 г., Обществом передано в финансовую аренду 1776 вагонов метро: 1432 вагона переданы лизингополучателю партиями в период 2014-2020 гг. по контрактам жизненного цикла (далее - КЖЦ); 344 вагона переданы партиями в 2022-2025 гг. по контракту финансового лизинга (далее - КЛ), каждая партия была передана на 180 месяцев. В соответствии с условиями КЖЦ к концу срока пользования остаточная стоимость имущества будет равна нулю, после завершения срока аренды и выплаты выкупной стоимости, равной 10 тыс. руб. за каждый вагон, вагоны переходят в собственность арендатора. В соответствии с условиями КЛ остаточная стоимость имущества, переданного в лизинг, соответствует выкупной стоимости и составляет 75 % от первоначальной стоимости.

По состоянию на 31.12.2025 г. чистая стоимость инвестиций в финансовую аренду: 80 436 350 тыс. руб., валовая стоимость инвестиций: 134 554 676 тыс. руб., разница между чистой стоимостью инвестиций и валовой стоимостью инвестиций: 54 118 326 тыс. руб.

Ниже представлена информация о распределении, причитающихся Обществу арендных платежей по срокам погашения с отражением номинальных сумм арендных платежей для первых пяти лет отдельно по каждому году, для оставшегося периода - в общей сумме (по переданному в лизинг имуществу на 31.12.2025 г.):

Период	Контракт 1 в тыс. руб.	Контракт 2 в тыс. руб.	Контракт 3 в тыс. руб.	Итого в тыс. руб.
1 год	4 242 732	6 088 331	2 511 594	12 842 657
2 год	4 242 732	6 088 331	2 511 594	12 842 657
3 год	4 242 732	6 088 331	2 511 594	12 842 657
4 год	3 720 043	6 088 331	2 511 594	12 319 968
5 год	1 982 378	6 088 331	2 511 594	10 582 303
Более 5 лет	995 530	18 654 787	53 474 117	73 124 433
Итого	19 426 147	49 096 440	66 032 089	134 554 676

По состоянию на 31.12.2025 г. 1776 вагонов, переданных в финансовую аренду, переданы Обществом в залог в качестве обеспечения полученных кредитов (на 31.12.2024 г.: 1648 вагонов; на 31.12.2023 г.: 1568 вагонов).

6. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

В составе финансовых вложений учитываются денежные средства, находящиеся на расчетных счетах в банке с гарантированным неснижаемым остатком свыше 1 года.

По состоянию на 31.12.2025 г. часть денежных средств, находящиеся на расчетных счетах в банке, зафиксирована Обществом в качестве гарантированного неснижаемого остатка со сроком более 1 года, который отражен в Бухгалтерском балансе по строке 1170 «Финансовые вложения»: 3 400 000 тыс. руб. (на 31.12.2024 г.: 3 500 000 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 3 500 000 тыс. руб.).

Сумма, подлежащая погашению в срок, превышающий 12 мес. после отчетной даты, в тыс. руб.	Срок погашения (не ранее)	Годовая ставка процентов
1 900 000	31.12.2033	4,5%
1 500 000	31.12.2027	4,5%
3 400 000	-	-

7. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31.12.2025 г. неликвидные запасы отсутствуют (на 31.12.2024 г.: 0; на 31.12.2023 г.: 0).
Наличие и движение запасов:

Группа запасов	Период	На начало периода		Изменения себестоимости за период		На конец периода	
		Стоимость	Величина резерва под снижение стоимости	Поступило	Выбыло	Стоимость	Величина резерва под снижение стоимости
Материалы для офисного оборудования, канцтовары	2025 г.	7	-	115	118	5	-
	2024 г.	7	-	210	210	7	-

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31.12.2025 г. дебиторская задолженность: 682 672 тыс. руб., (на 31.12.2024 г.: 38 226 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 7 220 тыс. руб.).

Изменения дебиторской задолженности за период:

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)			На конец периода
			Поступило	Выбыло	Переклассифицировано	
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	2025 г.	38 226	656 427	11 981	-	682 672
	2024 г.	7 220	31 008	2	-	38 226
расчеты по налогам и сборам	2025 г.	-	518 113	-	-	518 113
	2024 г.	-	-	-	-	-
прочая	2025 г.	38 226	138 314	11 981	-	164 559
	2024 г.	7 220	31 008	2	-	38 226

По состоянию на 31.12.2025 г. в составе дебиторской задолженности учитываются:

- 518 113 тыс. руб. – сумма НДС, подлежащая возмещению из бюджета в I кв. 2026 г. по результатам поданной декларации за 4 кв. 2025 г. (на 31.12.2024 г.: 0 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 0 тыс. руб.);

- 164 559 тыс. руб. – сумма начисленных, но не полученных в соответствии с условиями договора процентов за пользование денежными средствами, и сумм авансов, перечисленных по общехозяйственным договорам, дебиторская задолженность подлежит погашению в 2026 г.

В период 2025-2024 гг. Общество не имело просроченной и сомнительной задолженности; не создавало резерв по сомнительным долгам.

8.1 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям

По состоянию на 31.12.2025 г. НДС, не предъявленный к возмещению из бюджета в связи с приобретением имущества (работ, услуг), по строке 1220 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» 4 тыс. руб. (на 31.12.2024 г.: 0 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 0 тыс. руб.);

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства включают по состоянию на 31.12.2025 г., а также по состоянию на 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.:

Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	9 839 918	6 359 587	3 943 050
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	0	0	0
Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса	9 839 918	6 359 587	3 943 050
Денежные эквиваленты:	-	-	-
Итого денежные средства в составе отчета о движении денежных средств	9 839 918	6 359 587	3 943 050

В отчетном периоде, сумма денежных потоков, обусловленная договорами аренды до даты предоставления предмета аренды, составила 4 939 343 тыс. руб. (за 2024 г.: 3 067 905 тыс. руб.; за 2023 г.: 2 745 632 тыс. руб.).

10. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По строке 1260 Бухгалтерского баланса «Прочие оборотные активы» отражаются суммы расходов будущих периодов, которые будут перенесены на текущие расходы в срок, не превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

По состоянию на 31.12.2025 г. «Прочие оборотные активы» отсутствуют (на 31.12.2024 г.: 4 244 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 7 960 тыс. руб.).

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Величина уставного капитала составляет 10 000 тыс. руб. и в 2025-2024 гг. не изменялась, в обращении находятся 1 000 обыкновенных акций номиналом 10 тыс. руб. Общество не имеет выпущенных, но не оплаченных акций. В 2025-2024 гг. Общество акции не выкупало. Общество не производило отчисления в резервный фонд из чистой прибыли в связи с достижением фонда размеров, установленного Уставом и Законодательством.

В 2025 г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались (в 2024 г. объявлены и выплачены дивиденды в размере 230 000 тыс. руб.).

12. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства по состоянию на 31.12.2025 г., а также по состоянию на 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.:

Наименование показателя	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.		31.12.2023 г.	
	Кратко-срочные заемные средства срок погашения менее года	Долго-срочные заемные средства срок погашения до 2040 г.	Кратко-срочные заемные средства срок погашения менее года	Долго-срочные заемные средства срок погашения до 2039 г.	Кратко-срочные заемные средства срок погашения менее года	Долго-срочные заемные средства срок погашения до 2038 г.
Кредиты банков	5 256 732	81 786 666	4 935 649	73 034 947	4 100 609	69 135 766
Облигации	-	-	-	-	-	-
Прочие займы	38 453	-	-	38 453	-	38 453
Кредиторская задолженность по векселям	-	995 778	-	995 778	-	995 778
Проценты, за пользование заемными средствами	102 038	-	88 038	9 348	94 219	7 041

Наименование показателя	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.		31.12.2023 г.	
	Краткосрочные заемные средства срок погашения менее года	Долгосрочные заемные средства срок погашения до 2040 г.	Краткосрочные заемные средства срок погашения менее года	Долгосрочные заемные средства срок погашения до 2039 г.	Краткосрочные заемные средства срок погашения менее года	Долгосрочные заемные средства срок погашения до 2038 г.
Проценты по выданным вексям	-	-	-	-	-	-
Итого заемные средства	5 397 223	82 782 444	5 023 687	74 078 526	4 194 828	70 177 038

Изменения заемных средств за период:

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период (за минусом задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)			На конец периода
			поступило	выбыло	переклассифицировано	
Долгосрочные заемные средства всего	2025 г.	74 078 526	13 830 297		(5 126 379)	82 782 444
	2024 г.	70 177 038	9 206 021	-	(5 304 533)	74 078 526
в том числе: кредиты, заемные средства, долгосрочные проценты	2025 г.	73 082 748	13 830 297		(5 126 379)	81 786 666
	2024 г.	69 181 260	9 206 021	-	(5 304 533)	73 082 748
выданные векся	2025 г.	995 778				995 778
	2024 г.	995 778				995 778
Краткосрочные заемные средства – всего	2025 г.	5 023 687	2	4 752 845	5 126 379	5 397 223
	2024 г.	4 194 828	-	4 475 674	5 304 533	5 023 687
кредиты, займы проценты по кредитам и займам	2025 г.	5 023 687	2	4 752 845	5 126 379	5 397 223
	2024 г.	4 194 828	-	4 475 674	5 304 533	5 023 687
Итого	2025 г.	79 102 213	13 830 299	4 752 845	-	88 179 667
	2024 г.	74 371 866	9 206 021	4 475 674	-	79 102 213

В составе краткосрочных заемных средств Общества отражены проценты по банковским кредитам, срок погашения которых наступает в январе 2026 г., и часть долгосрочных кредитов, займов и процентов по займам, срок погашения которых наступает в 2026 г.

Все вышеуказанные текущие обязательства будут своевременно погашены денежными средствами, поступающими по контрактам жизненного цикла и контракту финансового лизинга.

Сумма расходов по займам и кредитам, вексям отражалась в составе «Прочих расходов» и не включалась в формирование стоимости инвестиционных активов.

Процентные ставки по кредитам в течение 2025 г. варьировались от 6,00% до 10,897% (2024 г.: от 6,00% до 13,317%; 2023 г.: от 6,00% до 13,317%).

Штрафные санкции за нарушение условий кредитных договоров и займов на АО «Трансхолдлизинг» не выставлялись.

Кредиты обеспечены в полном объеме залогом имущества (вагоны метро, переданные в лизинг), неснижаемым остатком на счетах, поручительством третьих лиц.

По состоянию на 31.12.2025 г. остаток неиспользованной кредитной линии: 59 293 208 тыс. руб. (на 31.12.2024 г.: 73 123 506 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 82 327 220 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2025 г. находятся в обращении беспроцентные векся, выпущенные Обществом в 2019 г. на сумму 995 778 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 27.12.2036 г. (на 31.12.2024 г.: 995 778 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 995 778 тыс. руб.)

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31.12.2025 г. кредиторская задолженность: 1 148 319 тыс. руб. (на 31.12.2024 г.: 258 062 тыс. руб.; на 31.12.2023 г.: 318 511 тыс. руб.). Изменения кредиторской задолженности за период:

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)			На конец периода
			поступило	выбыло	переклассифицировано	
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	2025 г.	-	-	-	-	-
	2024 г.	-	-	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	2025 г.	258 062	1 145 416	255 159	-	1 148 319
	2024 г.	318 511	121	60 570	-	258 062
поставщиков и подрядчиков	2025 г.	-	987 733	-	-	987 733
	2024 г.	-	-	-	-	-
расчеты по налогам и сборам	2025 г.	254 100	88 743	253 899	-	88 944
	2024 г.	311 487	-	57 387	-	254 100
прочая	2025 г.	3 962	68 940	1 260	-	71 642
	2024 г.	7 024	121	3 183	-	3 962
Итого	2025 г.	258 062	1 145 416	255 159	-	1 148 319
	2024 г.	318 511	121	60 570	-	258 062

По состоянию на 31.12.2025 г. кредиторская задолженность составляет 1 148 319 тыс. руб., в том числе:
 - 987 733 тыс. руб.- задолженность перед поставщиком вагонов метро (будет погашена в январе 2026 г.);
 - 88 944 тыс. руб. - текущая задолженность по перечислению в бюджет налогов (будет погашена в I кв. 2026 г.).

Обязательства перед поставщиком вагонов будут погашены за счет кредитных средств, прочие вышеуказанные текущие обязательства будут своевременно погашены денежными средствами, поступающими по контрактам жизненного цикла и контракту финансового лизинга.

14. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Финансовая аренда (лизинг) является основным видом деятельности Общества. Заключенные Обществом контракты предусматривают повторяющиеся через равный промежуток времени (ежемесячно) платежи в одинаковой сумме (аннуитеты) и математическая зависимость текущей приведённой стоимости всей совокупности денежных потоков с номинальной величиной каждого из них и ставкой дисконтирования выражается формулой: $V = A * (1 - 1 / (1 + R)^T) / R$, где V – текущая приведенная стоимость всей совокупности аннуитетов; A – номинальная величина одного аннуитета; R – ставка дисконтирования; T – количество аннуитетов, расчет по вышеуказанной формуле реализован в Microsoft Excel (функция СТАВКА).

Проценты, начисляемые по инвестиции в аренду, являются доходами по обычным видам деятельности. Информация о выручке (нетто) от оказания услуг финансовой аренды (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах (ПБУ 10/99) представлена ниже:

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Финансовая аренда (лизинг)	7 162 639	-	7 162 639
Итого за 12 мес. 2025 г.	7 162 639	-	7 162 639
Финансовая аренда (лизинг)	6 427 693	-	6 427 693
Итого за 12 мес. 2024 г.	6 427 693	-	6 427 693

В отчетном периоде отсутствуют:

- затраты Общества, связанные с имуществом после его передачи в финансовую аренду;
- переменные доходы от аренды имущества;
- доходы и расходы от выбытия предмета аренды.

Управленческие расходы были представлены следующими статьями в 2025-2024 гг.:

Управленческие расходы	2025 г.	2024 г.
Затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, включая резерв неиспользованных отпусков	23 110	25 522
Страхование имущества	21 757	18 413
Аренда помещения	1 702	1 554
Аудиторские услуги	388	359
Расходы на оргтехнику и ИТ	829	717
Консультационные услуги	60	415
Нотариальные услуги	243	208
Материальные расходы	117	209
Расходы на связь, почтовые расходы	301	248
Прочие затраты	123	192
Итого управленческие расходы	48 630	47 837

15. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В 2025-2024 гг. были получены и понесены следующие прочие доходы и расходы:

Прочие доходы	2025 г.	2024 г.
Итого прочие доходы	-	-
Прочие расходы	2025 г.	2024 г.
Услуги банка по получению кредита, по выдаче независимой гарантии и иные услуги	34 162	26 950
Штрафные санкции	69 140	
Прочие расходы	485	399
Итого прочие расходы	103 787	27 349

16. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Наименование показателя	За 12 мес. 2025 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения, по бухгалтерскому учету	1 594 690
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	(398 672)
Постоянные разницы отчетного периода: не принимаемые расходы для целей налогового учета	109
ПНО по не принимаемым для целей налогообложения прибыли расходам	(27)
Временные разницы из-за признания доходов и расходов в НУ отличное от БУ	543 621
ОНО по доходам и расходам НУ отличное от БУ	(135 906)
Налогооблагаемая прибыль (убыток), налоговый учет	2 138 420
Ставка налога на прибыль	25%
Налог на прибыль (налоговый учет)	534 605
Зачет налога с убытков прошлых периодов	(267 302)
Итого налог к уплате за отчетный период	267 302

Наименование показателя	на 31.12.2025 г.	на 31.12.2024 г.
Сумма отложенного налогового актива	5 694 286	5 961 588
Сумма отложенного налогового обязательства	6 796 770	6 932 676

17. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

За 2025 г. Обществом получена прибыль в размере 1 195 991 тыс. руб., что в расчете на одну акцию составляет: 1 195 991 руб. (за 2024 г. прибыль: 504 587 тыс. руб., в расчете на одну акцию: 504 587 руб.)

У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций; соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

18. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В течение 2025 г. и соответствующий период 2024 г. Общество выплатило следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Краткосрочные вознаграждения (оплата труда, отпуск, лечение, медицинское обслуживание, коммунальные услуги и т.п.)	9 941	11 219

Иные финансово-хозяйственные операции со связанными сторонами в 2025-2024 гг. не осуществлялись, в том числе не выплачивалось вознаграждения членам совета директоров.

В соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» Общество не раскрывает иную информацию о связанных сторонах, т.к. предполагает, что раскрытие приведет или может привести к потерям экономического характера, в том числе к введению мер ограничительного характера иностранным государством и (или) государственным объединением, и (или) союзом, и (или) государственным (межгосударственным) учреждением иностранного государства или государственного объединения и (или) союза, в отношении Общества и (или) ее контрагентов, и (или) связанных с ней сторон.

19. ОЦЕНОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Общество создает резерв на оплату отпусков исходя из количества неиспользованных дней оплачиваемого отпуска, заработанных каждым сотрудником на конец отчетного периода и средней заработной платы сотрудника. Изменения оценочно резерва за период:

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период			На конец периода
			признано	списано		
				погашено	как избыточная сумма	
Оценочные обязательства - всего	2025 г.	3 480	376	-	-	3 856
	2024 г.	3 910	(430)	-	-	3 480

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные потери, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31.12.2025 г. создан не был.

Существующие и потенциальные риски потери имущества.

Условия контрактов по передаче имущества в лизинг, предусматривают обязанность арендатора возместить Обществу стоимость утерянного имущества по выкупной стоимости. Выкупная стоимость имущества рассчитывается на дату утраты имущества, кроме того, выкупная стоимость имущества рассчитывается и подтверждается сторонами контракта и на каждую отчетную дату.

Обеспечения обязательств

По состоянию на 31.12.2025 г. Обществом переданы в залог 1776 вагонов, находящихся в собственности АО «Трансхолдлизинг», денежные средства в сумме 3 500 000 тыс. руб., находящиеся на расчетных счетах, зафиксированы в качестве гарантированного неснижаемого остатка.

Вышеуказанный залог и денежные средства, являются обеспечением кредитных соглашений, заключенных между АО «Трансхолдлизинг» и финансирующей организацией.

Наименование показателя	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Объем обеспеченных обязательств	87 133 781	78 058 634	73 330 594

По состоянию на 31.12.2025 г. обеспечения, полученные Обществом, отсутствуют.

21. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

В целях минимизации возможного негативного эффекта Обществом предпринимаются мероприятия, направленные на выявление и оценку рисков, реализуются мероприятия в отношении регулирования рисков.

Основные риски для деятельности Общества могут быть объединены в следующие укрупнённые группы: (1) события или условия финансового характера (финансовые риски); (2) события или условия, связанные с организацией деятельности (операционные риски); (3) прочие события и условия (прочие риски).

Финансовые риски

Общество не подвержено рыночному риску (волатильность на рынках капитала и валютных рынках), кредитному риску, риску доступа к капиталу, риску ликвидности.

Риск изменения процентной ставки

Активы и обязательства Общества в основном имеют фиксированные ставки процента; отсутствует чрезмерное использование краткосрочных кредитов или займов для финансирования внеоборотных активов.

Валютный риск

Общество оказывает услуги, приобретает товар и услуги, привлекает заемные средства исключительно в российских рублях и на территории РФ. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено влиянию валютного риска.

Кредитный риск

Общество не предоставляет заемные средства. Общество не имеет депозитов, размещенных в финансовых институтах, поэтому данный риск не является существенным.

Риск ограниченного доступа организации к капиталу

Общество в достаточном объеме и на приемлемых условиях имеет возможность аккумулировать собственный и заемный капитал.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства, кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Операционные риски.

Общество подвержено возникновению убытков вследствие несоответствия или допущения ошибок в бизнес-процессах, в действиях сотрудников, в системах или в результате внешних событий.

Риски внутренних бизнес-процессов

Все крупные сделки Общества проходят процедуры одобрения общего собрания акционеров, финансово-хозяйственная деятельность Общества состоит из стандартных ежемесячных процедур и контролируемых процессов, учетные процедуры осуществляются в унифицированной системе 1С, производится регулярная сверка платежей и операций (текущих и будущих) с контрагентами и финансовыми организациями, что позволяет минимизировать риски, связанные со снижением эффективности операционной деятельности.

Правовые риски

Правовые риски представлены главным образом рисками, связанными с изменением налогового законодательства, рисками, связанными с изменением правил таможенного контроля и пошлин. Деятельность Общества осуществляется исключительно на территории РФ, поэтому Общество не подвержено рискам, связанным таможенным контролем и уплатой пошлин. Общество внимательно следит за текущими изменениями законодательства в области налогообложения, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Прочие риски.

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

22. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

На дату подписания настоящего отчета, дивиденды не объявлялись и не выплачивались; отсутствуют существенные события, произошедшие после отчетной даты, влияющие на финансовую отчетность за 2025 г.

Генеральный директор  Попов В.В.
10 марта 2026 г.

