

**ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И
ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ
РЕЗУЛЬТАТАХ
ООО «ДельтаЛизинг»
ЗА 2025 ГОД**

1. Общие сведения об Обществе

1.1. Общая информация

ООО «ДельтаЛизинг» (до 10 октября 2022 года ООО ЛК «Сименс Финанс») была создана 30 сентября 2011 года в результате преобразования ЗАО «ДельтаЛизинг» на основании Решения единственного акционера ЗАО «ДельтаЛизинг» №63 от 16 сентября 2011 года. ООО «ДельтаЛизинг» является правопреемником ЗАО «ДельтаЛизинг» по всем правам и обязательствам.

10 октября 2022 года Решением единственного участника Общество было переименовано в ООО «ДельтаЛизинг».

Юридический адрес и местонахождение Общества: 690090, Приморский край, г.о. Владивостокский, г. Владивосток, пер. Ланинский, зд.2.

Среднесписочная численность работающих сотрудников Общества в 2025 году составила 499 человек (в 2024 году - 473 человека, в 2023 году – 448 человек).

Основной вид деятельности по ОКВЭД 64.91 - Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу).

По состоянию на 31 декабря 2025 года ООО «ДельтаЛизинг» имеет дочернюю компанию ООО «Дельта Бизнес», учрежденную 14 марта 2023 года.

На дату подписания настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество имеет подтвержденный кредитный рейтинг «гуАА-, прогноз «Стабильный» (рейтинговое агентство Эксперт РА, дата присвоения 29 октября 2025 года). Кроме того, 19 июня 2025 года рейтинговое агентство АКРА присвоило Обществу кредитный рейтинг «АА-(RU), прогноз «Стабильный».

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год составлена на бумажном носителе и подписана руководителем Общества 12 марта 2026 года.

1.2. Филиалы, представительства и другие территориально-обособленные подразделения

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество имеет следующие обособленные подразделения, не выделенные на отдельный баланс:

Наименование обособленного подразделения (представительства)	Место государственной регистрации и/или место ведения хозяйственной деятельности	КПП
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Барнауле	656038, Алтайский край, г. Барнаул, ул. Кирова, 51а	222544001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Екатеринбург	620075, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Клары Цеткин, 4	667044001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Хабаровске	680000, Хабаровский край, г. Хабаровск, ул. Тургенева, 46	272144002
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Южно-Сахалинске	693006, Сахалинская обл., г. Южно-Сахалинск, ул. Ленина, 321/1 оф. 601	650144001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Томске	634050, Томская обл., г. Томск, пер. Нахановича, 4а	701744001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Омске	644024, Омская обл., г. Омск, ул. Ильинская, 4	550444001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Красноярске	660135, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Взлетная, 5г	246544001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Иркутске	664007, Иркутская обл., г. Иркутск, ул. Октябрьской революции, 1/4, оф. 505	384944001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Кемерово	650023, г. Кемерово, пр-т Ленина, 132б	420544001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Москве	115184, г. Москва, Большая Татарская, 9	770544001

Наименование обособленного подразделения (представительства)	Место государственной регистрации и/или место ведения хозяйственной деятельности	КПП
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Санкт-Петербурге	191186, г. Санкт-Петербург, Волынский пер., 1/36 А	784144001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Ростове-на-Дону	344018, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Текучева, д. 139/94, оф. 911	616544001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Новосибирске	630132, Новосибирская обл., г. Новосибирск, ул. Красноярская, 35	540744001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Самаре	443080, Самарская обл., г. Самара, пр-т Карла Маркса, 201Б	631644001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Перми	614007, Пермский край, г. Пермь, ул. 25 Октября, 101	590444001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Краснодаре	350072, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. 40-летия Победы, д. 33Г, офис19897	231144001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Казань	420015, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Гоголя, 3А	165544001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Воронеже	394036, г. Воронеж, ул. Комиссаржевской, 10, оф. 906-907	366644001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Вологде	160000, г. Вологда, ул. Сергея Орлова, д. 4	352544001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Нижнем Новгороде	603000, г. Нижний Новгород, ул. Ковалихинская, 8	526044001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Челябинске	454091, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Кирова, д. 159	745344001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Ярославле	150040, Ярославская область, г. Ярославль, пл. Труда, зд. 1, помещ. 5/5	760444001
Представительство ООО «ДельтаЛизинг» в г. Калининграде	236040, Калининградская обл., г. Калининград, пл. Победы, д. 10	390644001

1.3. Информация об органах управления Общества

По состоянию на 31 декабря 2025 года, также как и на 31 декабря 2024 года, Единственным участником Общества является Общество с ограниченной ответственностью «ИНСАЙТ ЛИЗИНГ».

В соответствии с Уставом Общества органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников Общества;
- Совет директоров Общества;
- Правление Общества (Коллегиальный исполнительный орган);
- Генеральный директор Общества (Единоличный исполнительный орган).

1.4. Информация об организации и ведении бухгалтерского учета Общества

Организацию ведения бухгалтерского учета в соответствии с законодательством РФ и хранение документов бухгалтерского учета осуществляет Генеральный директор Общества.

Ведение бухгалтерского учета Общества и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета осуществляются Главным бухгалтером Общества.

2. Существенные аспекты Учетной политики в отношении объектов бухгалтерского учета, отраженных в бухгалтерской отчетности, и дополнительные данные к информации, содержащейся в Бухгалтерском балансе, Отчете о финансовых результатах и Отчете о движении денежных средств.

2.1. Нормативная база. Планируемые изменения в Учетной политике.

Бухгалтерская отчетность Общества, включая настоящие Пояснения, сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Исходя из принципа *существенности*, Общество следующим образом определяет порядок раскрытия в бухгалтерской отчетности отдельных видов активов, обязательств, доходов и расходов:

- показатели об отдельных видах активов, обязательств, включенных в состав одной статьи бухгалтерского баланса, в бухгалтерском балансе приводятся обособленно, если их величина составляет *десять и более процентов* от валюты баланса.

При этом показатели об отдельных видах активов, обязательств, включенных в состав одной статьи бухгалтерского баланса, доля которой составляет *десять и более процентов* от валюты баланса, раскрываются в настоящих Пояснениях, если их величина составляет *десять и более процентов* от общей суммы статьи.

- показатели об отдельных видах доходов, включенных в состав одной статьи отчета о финансовых результатах, приводятся обособленно, если их величина составляет *десять и более процентов* от общей суммы доходов Общества за отчетный период.

При этом показатели об отдельных видах доходов/расходов, включенных в состав одной статьи отчета о финансовых результатах, величина которой составляет *десять и более процентов* от общей суммы доходов или расходов Общества за отчетный период, раскрываются в настоящих Пояснениях, если их величина составляет *десять и более процентов* от общей суммы статьи.

- показатели об отдельных видах денежных потоков, а также показатели об отдельных видах денежных потоков между Обществом и хозяйственными обществами, являющимися по отношению к Обществу дочерними, зависимыми или основными, приводятся обособленно в отчете о движении денежных средств, если их величина составляет *десять и более процентов* от общей суммы поступлений Общества за отчетный период.

- В отдельных случаях Общество считает раскрытия существенными по качественному признаку.

Общество не планирует внести в Учетную политику в целях бухгалтерского учета какие-либо изменения, способные оказать существенное влияние на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и (или) движение денежных средств.

Общество подготовило данную Бухгалтерскую (финансовую) отчетность, исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Справочно: здесь и далее все суммы представлены в тыс. руб., если не указано иное; отрицательные показатели приводятся в круглых скобках.

2.2. Основные средства

К основным средствам отнесены активы, соответствующие критериям (условиям), установленным Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 6/2020 «Основные средства», стоимостью более 100 000 рублей.

При этом затраты на приобретение, создание активов, отвечающих признакам основного средства, но имеющих первоначальную стоимость (в отношении каждого отдельного объекта основных средств) не выше 100 000 руб., признаются Обществом расходами периода, в котором были понесены.

Переоценка основных средств Обществом не проводится.

Начисление амортизации объектов ОС производится линейным способом, исходя из сроков полезного использования. Срок полезного использования определяется специальной комиссией на дату ввода в эксплуатацию соответствующего основного средства.

Обществом приняты следующие сроки полезного использования основных средств (по основным группам):

- для машин и оборудования – от 36 до 241 месяца;
- для транспортных средств – от 37 до 217 месяца;
- для производственного и хозяйственного инвентаря – от 61 до 171 месяцев.

Информация о наличии и движении основных средств приведена в *Таблице № 01 «Наличие и движение основных средств»*.

В состав строки 1150 «Основные средства» Бухгалтерского баланса Обществом также включаются Права пользования активами.

Права пользования активами, полученными в аренду, отражаются по первоначальной стоимости с учетом последующих корректировок, связанных с изменением условий аренды (изменение срока аренды, величины арендных платежей, проч.), за вычетом сумм начисленной амортизации.

Срок аренды определяется исходя из сроков и условий, установленных договорами аренды. Срок полезного использования прав пользования офисными помещениями – от 36 до 60 месяцев.

Информация о наличии и движении прав пользования активами приведена в *Таблице № 01 «Наличие и движение основных средств»*.

Таблица № 01 Наличие и движение основных средств

в тысячах рублей

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло		начислено амортизации	первоначальная стоимость	накопленная амортизация
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация			
Основные средства и Права пользования активами- всего	2025 г.	1 008 774	(544 664)	409 260	(42 849)	27 132	(232 826)	1 375 185	(750 358)
	2024 г.	914 321	(364 168)	136 985	(42 532)	26 375	(206 871)	1 008 774	(544 664)
<i>в том числе:</i>									
Транспортные средства	2025 г.	243 331	(164 022)	43 325	(14 418)	13 646	(38 822)	272 238	(189 198)
	2024 г.	210 476	(142 952)	42 677	(9 822)	8 993	(30 063)	243 331	(164 022)
Машины и оборудование	2025 г.	91 701	(55 405)	29 248	(457)	454	(13 084)	120 492	(68 035)
	2024 г.	62 371	(43 835)	29 455	(125)	100	(11 670)	91 701	(55 405)
Производственный и хозяйственный инвентарь	2025 г.	21 256	(9 079)	879	(101)	89	(3 174)	22 034	(12 164)
	2024 г.	19 916	(6 201)	1 559	(219)	219	(3 097)	21 256	(9 079)
Прочие основные средства	2025 г.	16 760	(5 080)	9 593	-	-	(2 849)	26 353	(7 929)
	2024 г.	16 522	(2 518)	238	-	-	(2 562)	16 760	(5 080)
Права пользования активами (офисными помещениями)	2025 г.	635 726	(311 078)	326 215	(27 873)	12 943	(174 897)	934 068	(473 032)
	2024 г.	605 036	(168 662)	63 056	(32 366)	17 063	(159 479)	635 726	(311 078)

2.3. Финансовые вложения

К финансовым вложениям отнесены активы, соответствующие требованиям Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденного Приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126н.

Финансовые вложения принимаются к учету по фактической стоимости.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

По состоянию на отчетную дату Общество не имеет в собственности финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость.

Проверка на обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, производится один раз в год по состоянию на 31 декабря. Соответствующий резерв формируется только при наличии признаков обесценения - устойчивого существенного снижения стоимости таких финансовых вложений.

Информация о наличии и движении финансовых вложений приведена в *Таблице № 02 «Наличие и движение финансовых вложений»*.

Таблица № 02 Наличие и движение финансовых вложений

в тысячах рублей

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленные корректировки	Поступило	выбыло		Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	Перевод из долго в краткосрочные активы и наоборот	Первоначальная стоимость	Накопленные корректировки
					Первоначальная стоимость	Накопленные корректировки				
Финансовые вложения, всего	2025 г.	5 803	-	-	(5 793)	-	-	-	10	-
	2024 г.	68 947	(4 267)	-	(63 144)	4 267	-	-	5 803	-
<i>в том числе:</i>										
Долгосрочные финансовые вложения	2025 г.	10	-	-	-	-	-	-	10	-
	2024 г.	10	-	-	-	-	-	-	10	-
<i>прочие финансовые вложения</i>	2025 г.	10	-	-	-	-	-	-	10	-
	2024 г.	10	-	-	-	-	-	-	10	-
Краткосрочные финансовые вложения	2025 г.	5 793	-	-	(5 793)	-	-	-	-	-
	2024 г.	68 937	(4 267)	-	(63 144)	4 267	-	-	5 793	-
<i>Предоставленные займы</i>	2025 г.	5 793	-	-	(5 793)	-	-	-	-	-
	2024 г.	68 937	(4 267)	-	(63 144)	4 267	-	-	5 793	-

2.4. Чистая стоимость инвестиции в аренду

Основным видом деятельности Общества является Деятельность по финансовой аренде. Неоперационная (финансовая) аренда – это аренда, в рамках которой происходит передача арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на базовый актив (предмет лизинга).

Датой начала срока финансовой аренды считается дата, на которую арендодатель делает предмет лизинга доступным для использования арендатором. Это дата первоначального признания аренды. При этом срок финансовой аренды – это срок, на который арендодатель предоставляет арендатору предмет лизинга. Данный срок определяется в соответствии с условиями договоров финансовой аренды.

Общество отражает задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистой стоимости инвестиции в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Чистая стоимость инвестиции в аренду рассчитывается как валовая стоимость инвестиции в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая стоимость инвестиции в аренду рассчитывается Обществом как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости (если применимо) становится равна сумме справедливой стоимости предмета лизинга и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Разница между валовой стоимостью инвестиции в аренду (лизинг) и чистой стоимостью инвестиции в аренду (лизинг) представляет собой незаработанный финансовый доход. Общество признает финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой стоимости инвестиции арендодателя в аренду.

Общество начинает начислять процентный доход с даты начала срока финансовой аренды.

Платежи, полученные Обществом от лизингополучателей до даты начала срока финансовой аренды, отражаются в составе Кредиторской задолженности (Расчеты с покупателями и заказчиками), и корректируют в момент начала финансовой аренды признанную чистую стоимость инвестиции в аренду (лизинг). Любые авансовые платежи поставщикам по лизинговым сделкам отражаются Обществом в Бухгалтерском балансе в составе Прочих внеоборотных активов как Авансы, выданные на приобретение предметов лизинга. Более подробно информация по указанным платежам раскрыта в п. 2.5.1. настоящего Документа.

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями на ежемесячной основе в соответствии с графиками, определенными условиями договоров финансовой аренды. Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы лизингополучателями либо самим Обществом.

Общество сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовую аренду, в течение срока лизинга. В конце срока действия договора право собственности на предметы лизинга, переданные в финансовую аренду, переходит к лизингополучателю в соответствии с условиями договора финансовой аренды.

В целях управления рисками, связанными с правами на предметы аренды, указанный переход права собственности проводится Обществом в случае исполнения лизингополучателем всех договорных условий и полной оплаты. Кроме того, риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его

повреждение в силу различных причин и хищение/угон, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или хищения/угона Общество является по ним выгодоприобретателем.

Согласно ФСБУ 25 «Бухгалтерский учет аренды» (далее – ФСБУ 25/2018) чистая стоимость инвестиции в аренду (лизинг) проверяется на обесценение в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – МСФО 9). Согласно требованиям указанного стандарта Общество применяет для целей резервирования модель ожидаемых кредитных убытков (далее ОКУ), ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для чистой стоимости инвестиции в аренду (лизинг) производится Обществом на основе общего подхода, в рамках которого выделяются три этапа резервирования (стадии обесценения).

На дату признания ЧИЛ относятся к Этапу 1 резервирования, далее в зависимости от степени увеличения кредитного риска с даты первоначального признания на последующие отчетные даты Общество относит указанные финансовые инструменты к одному из следующих этапов:

Этап 1: - финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение 1 года. К Этапу 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 или 3 в Этап 1

Этап 2: - финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска, но без признаков обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение оставшегося срока жизни финансового инструмента. К Этапу 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3

Этап 3: - финансовые инструменты, имеющие признаки обесценения, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента

Для целей оценки ОКУ Общество устанавливает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) в случае, когда просроченная задолженность лизингополучателя перед Обществом превышает 90 дней (за исключением случаев, при которых данная просроченная задолженность имеет технический/административный характер), или возникли обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения лизингополучателем своих обязательств. Финансовые инструменты с выявленными признаками недобросовестных действий со стороны контрагента также относятся Обществом к Этапу 3.

Оценка резервов под ОКУ может производиться на индивидуальной основе или на коллективной основе, в зависимости от существенности задолженности Лизингополучателя перед Обществом.

Основными элементами расчета ОКУ являются:

<i>Вероятность дефолта (PD)</i>	<i>вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка
<i>Общая сумма, подверженная дефолту (EAD)</i>	<i>общая сумма, подверженная дефолту</i> , представляет собой расчетную оценку подверженной дефолту величины, не обеспеченной залоговой стоимостью имущества.
<i>Уровень потерь при дефолте (LGD)</i>	<i>уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Общество ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения; обычно выражается в процентах по отношению к EAD

Также Общество рассчитывает ОКУ на основе двух макроэкономических сценариев (базового и консервативного), взвешенных с учетом их вероятности. Каждому сценарию присваивается вес на основании сочетания статистического анализа и экспертного суждения относительно диапазона возможных исходов, представленных сценариями. В качестве прогнозной информации используются текущие значения и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (а именно валового внутреннего продукта - ВВП). В своей макроэкономической модели определения ОКУ Общество использует информацию Министерства экономического развития Российской Федерации, Банка России и консенсус-прогнозы крупнейших финансовых институтов в качестве исходных экономических данных и сценариев.

Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает соответствующий оценочный резерв на каждую отчетную дату. Расходы по формированию указанного резерва Общество отражает в составе прочих расходов, соответственно, восстановление резерва учитывается как прочие доходы. Данному резерву присуща неопределенность оценочных значений.

В Бухгалтерском балансе Общество отражает Чистую стоимость инвестиции в аренду за минусом Резерва под ОКУ следующим образом: долгосрочную часть ЧИЛ – в составе Внеоборотных активов по строке 1181 Бухгалтерского баланса «Чистая стоимость инвестиции в аренду долгосрочная», краткосрочную часть – в составе Оборотных активов по строке 1221 Бухгалтерского баланса «Чистая стоимость инвестиции в аренду краткосрочная».

Информация по валовой и чистой стоимости инвестиции в неоперационную (финансовую) аренду приведена в *Таблице № 03 «Валовая и чистая стоимость инвестиции в аренду»*.

Информация по просроченной задолженности по действующим договорам финансовой аренды приведена в *Таблице № 03 «Валовая и чистая стоимость инвестиции в аренду»*.

Информация о наличии и движении Резервов под ОКУ приведена в *Таблице № 07.2 «Наличие и движение Резервов по сомнительным долгам и Резервов под ОКУ»*.

Таблица № 03 Валовая и чистая стоимость инвестиции в аренду

в тысячах рублей

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря 2025 года	Остаток на 31 декабря 2024 года	Остаток на 31 декабря 2023 года
Валовая стоимость инвестиции в аренду:	78 760 787	85 812 809	73 190 727
<i>в том числе:</i>			
со сроком погашения до 1 года	39 398 623	41 032 324	34 774 684
со сроком погашения от 1 года до 2 лет	21 862 767	25 394 240	21 313 724
со сроком погашения от 2 года до 3 лет	11 407 634	11 798 047	10 800 018
со сроком погашения от 3 года до 4 лет	4 544 704	5 479 831	4 166 072
со сроком погашения от 4 года до 5 лет	1 291 831	1 636 762	1 584 696
со сроком погашения свыше 5 лет	255 228	471 605	551 533
Итого Валовая стоимость инвестиции в аренду	78 760 787	85 812 809	73 190 727
<i>Проценты по финансовой аренде (незаработанные финансовые доходы)</i>	(21 404 011)	(21 895 971)	(15 268 107)
Просроченная задолженность по договорам финансовой аренды (по текущим лизинговым платежам)	997 127	615 929	1 165 353
Чистая стоимость инвестиции в аренду до вычета Резерва под ожидаемые кредитные убытки	58 353 903	64 532 767	59 087 973
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	(889 480)	(428 499)	(1 079 597)
Всего Чистая стоимость инвестиции в аренду за вычетом Резерва под ожидаемые кредитные убытки	57 464 423	64 104 268	58 008 376
<i>в том числе:</i>			
долгосрочная (стр 1181 Баланса)	29 435 771	34 644 932	31 020 901
краткосрочная (стр 1221 Баланса)	28 028 652	29 459 336	26 987 475

2.5. Прочие внеоборотные активы

По строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» Бухгалтерского баланса Общество преимущественно отражает:

- Авансы, выданные на приобретение предметов лизинга;
- Капитализируемые расходы до передачи предметов лизинга в финансовую аренду;

2.5.1. Авансы, выданные на приобретение предметов лизинга

Авансы, выданные Обществом на приобретение предметов лизинга, отражены в отчетности за минусом Резерва по сомнительным долгам и принятого к вычету НДС с авансов.

Информация о наличии указанных Авансов на начало и на конец отчетного периода приведена в *Таблице № 04 «Авансы, выданные на приобретение предметов лизинга»*.

Таблица № 04 Авансы, выданные на приобретение предметов лизинга

в тысячах рублей

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря 2025 года	Остаток на 31 декабря 2024 года	Остаток на 31 декабря 2023 года
Авансы, выданные на приобретение предметов лизинга:	5 683 878	10 038 403	13 970 909
<i>в том числе:</i>			
Авансы, выданные на приобретение предметов лизинга (за минусом принятого к вычету НДС с авансов)	5 828 874	10 384 557	14 303 436
Резерв по сомнительным долгам	(144 996)	(346 154)	(332 527)
Итого Авансы, выданные на приобретение предметов лизинга	5 683 878	10 038 403	13 970 909

2.5.2. Капитализируемые расходы до передачи предметов лизинга в финансовую аренду

К расходам на приобретение предметов лизинга (базового актива) относятся расходы, капитализируемые Обществом до передачи предметов лизинга в финансовую аренду.

В сумму фактических затрат при признании указанных капитализируемых расходов Обществом включаются (п. 2.10 ФСБУ 26/2020):

- уплаченные и (или) подлежащие уплате Обществом поставщику (продавцу, подрядчику) при осуществлении капитальных вложений суммы, определяемые с учетом пунктов 11, 12 ФСБУ 26/2020;
- иные затраты, в отношении которых соблюдаются условия, установленные пунктом 6 ФСБУ 26/2020.

Информация о наличии и движении Капитализируемых расходов до передачи предметов лизинга в финансовую аренду приведена в *Таблице № 05 «Наличие и движение капитализируемых расходов до передачи предметов лизинга в финансовую аренду»*.

Таблица № 05 Наличие и движение капитализируемых расходов до передачи предметов лизинга в финансовую аренду

в тысячах рублей

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		Капитализируемые расходы	Резерв под обесценение	Расходы за период	Выбыло			Резерв под обесценение	Капитализируемые расходы	Резерв под обесценение
					Передано в лизинг	Списано	Резерв под обесценение			
<i>Капитализируемые расходы до передачи предметов лизинга в аренду - всего</i>	2025 г.	2 133 734	(10 748)	41 726 754	(43 249 964)	(17 987)	10 748	-	592 537	-
	2024 г.	3 430 075	(17 401)	55 274 345	(56 501 957)	(68 729)	17 401	(10 748)	2 133 734	(10 748)
<i>в том числе:</i>										
Машины и оборудование	2025 г.	1 833 590	(10 748)	33 468 798	(34 697 194)	(17 987)	10 748	-	587 207	-
	2024 г.	3 400 355	(17 401)	41 771 003	(43 270 289)	(67 479)	17 401	(10 748)	1 833 590	(10 748)
Транспортные средства	2025 г.	300 144	-	8 257 956	(8 552 770)	-	-	-	5 330	-
	2024 г.	29 720	-	13 503 342	(13 231 668)	(1 250)	-	-	300 144	-

2.6. Запасы

К запасам отнесены активы, соответствующие требованиям Федерального стандарта по бухгалтерскому учету ФСБУ 5/2019 «Запасы».

В составе запасов Общество преимущественно учитывает оборудование, возвращенное по договорам финансовой аренды.

Указанные активы оцениваются Обществом по наименьшей из двух величин: по фактической себестоимости либо по их чистой стоимости продаж.

Превышение текущей стоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов. В случае обесценения запасов Общество создает резерв под обесценение в размере превышения текущей стоимости запасов над их чистой стоимостью продаж. При этом в Бухгалтерском балансе запасы отражаются за вычетом данного резерва.

При выбытии запасов их оценка производится по средней себестоимости.

Информация о наличии и движении запасов (с учетом начисленного резерва под обесценение стоимости запасов) отражена в *Таблице № 06 «Наличие и движение запасов»*.

Таблица № 06 Наличие и движение запасов

в тысячах рублей

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		Запасы	Резерв под обесценение	Поступило	Выбыло		Резерв под обесценение	Запасы	Резерв под обесценение
					Запасы	Резерв под обесценение			
Запасы - всего	2025 г.	466 667	(121 955)	2 132 800	(837 011)	103 683	(158 097)	1 762 456	(176 369)
	2024 г.	386 864	(65 613)	609 389	(529 586)	111 396	(167 738)	466 667	(121 955)
<i>в том числе:</i>									
Товары	2025 г.	460 635	(119 579)	2 112 501	(818 833)	103 683	(158 097)	1 754 303	(173 993)
	2024 г.	378 079	(63 237)	562 589	(480 033)	111 396	(167 738)	460 635	(119 579)
Прочие запасы	2025 г.	6 032	(2 376)	20 299	(18 178)	-	-	8 153	(2 376)
	2024 г.	8 785	(2 376)	46 800	(49 553)	-	-	6 032	(2 376)

2.7. Дебиторская и кредиторская задолженность

В составе Дебиторской задолженности Общество отражает преимущественно задолженность, возникшую после расторжения договоров финансовой аренды, а также дебиторскую задолженность, связанную с претензионной работой Общества и иную аналогичную задолженность. Указанная дебиторская задолженность контрагентов определяется исходя из условий, установленных договорами между Обществом и контрагентами с учетом НДС (если применимо).

Дебиторская задолженность отражается в отчетности за минусом начисленного резерва по сомнительным долгам. Указанный резерв является консервативной оценкой Общества той части задолженности, которая с большей долей вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Начисленный резерв сомнительных долгов относится на прочие расходы. Данному резерву присуща неопределенность оценочных значений.

Информация о наличии на начало и конец отчетного периода, а также движении Резервов по сомнительным долгам приведена в *Таблице № 07.2*.

Нереальная к взысканию задолженность вследствие неплатежеспособности должников списывается с баланса по мере признания ее таковой и учитывается за балансом в течение пяти лет.

Дебиторская задолженность поставщиков в части авансов выданных отражена в отчетности за минусом Резерва по сомнительным долгам и принятого к вычету НДС с авансов. При этом авансы, выданные Обществом на приобретение объектов основных средств, нематериальных активов и предметов лизинга, отражаются в составе Прочих внеоборотных активов (строка 1190, Раздел I Бухгалтерского баланса). Указанная информация подробно раскрыта в п. 2.5.1. настоящих Пояснений.

Задолженность перед Лизингополучателями в части авансов, полученных Обществом, отражена в составе краткосрочной кредиторской задолженности Общества (по строке 15201 «Расчеты с покупателями и заказчиками») за минусом начисленного НДС с авансов полученных.

Информация о наличии на начало и конец отчетного периода отдельных видов дебиторской задолженности с учетом начисленного резерва по сомнительным долгам, а также кредиторской задолженности Общества (с учетом срока обращения/погашения) приведена в *Таблице № 07 «Дебиторская и кредиторская задолженность»*.

Информация о наличии на начало и конец отчетного периода просроченной дебиторской задолженности приведена в *Таблице № 07.1 «Просроченная дебиторская задолженность»*.

В составе кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года просроченная кредиторская задолженность отсутствует (аналогично на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года).

Таблица № 07 Дебиторская и кредиторская задолженность

в тысячах рублей

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря 2025 года	Остаток на 31 декабря 2024 года	Остаток на 31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность:	177 166	92 385	137 579
<i>краткосрочная – всего</i>	<i>177 166</i>	<i>92 385</i>	<i>137 579</i>
<i>в том числе:</i>			
прочая дебиторская задолженность	2 085 910	983 097	1 113 961
Резерв по сомнительным долгам (по прочей дебиторской задолженности)	(1 908 744)	(890 712)	(976 382)
Итого дебиторская задолженность	177 166	92 385	137 579
Кредиторская задолженность:	5 181 631	6 646 597	9 077 480
<i>краткосрочная – всего</i>	<i>5 181 631</i>	<i>6 646 597</i>	<i>9 077 480</i>
<i>в том числе:</i>			
расчеты с покупателями и заказчиками	3 259 803	5 947 862	8 221 480
расчеты по налогам и сборам	1 544 803	321 418	502 207
прочая кредиторская задолженность	377 025	377 317	353 793
Итого кредиторская задолженность	5 181 631	6 646 597	9 077 480

Таблица № 07.1 Просроченная дебиторская задолженность

в тысячах рублей

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость (за минусом Резервов)	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость (за минусом Резервов)	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость (за минусом Резервов)
Всего	1 879 701	-	875 113	-	948 322	71
<i>в том числе:</i>						
Прочая дебиторская задолженность:	1 879 701	-	875 113	-	948 322	71
<i>Задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды</i>	1 070 601	-	317 164	-	256 835	-
<i>Расчеты с разными дебиторами и кредиторами по претензиям к лизингополучателям</i>	753 467	-	401 150	-	406 739	-
<i>Расчеты с разными дебиторами и кредиторами по прочим операциям</i>	55 633	-	156 799	-	284 748	71

Таблица № 07.2 Наличие и движение Резервов по сомнительным долгам и Резервов под ОКУ

в тысячах рублей

Наименование показателя	Резервы под ОКУ	Резервы по сомнительным долгам	Итого
Величина Резервов на 31 декабря 2023 года	(1 079 597)	(1 308 909)	(2 388 506)
Восстановлено (начислено) Резервов за 2024 год	651 098	(81 791)	569 307
Списано за счет Резервов за 2024 год	-	153 835	153 835
Величина Резервов на 31 декабря 2024 года	(428 499)	(1 236 865)	(1 665 364)
Восстановлено (начислено) Резервов за 2025 год	(460 982)	(1 048 807)	(1 509 789)
Списано за счет Резервов за 2025 год	1	231 932	231 933
Величина Резервов на 31 декабря 2025 года	(889 480)	(2 053 740)	(2 943 220)

2.8. Денежные средства и денежные эквиваленты. Пояснения к порядку составления Отчета о движении денежных средств.

Информация о наличии и составе денежных средств и денежных эквивалентов Общества приведена в *Таблице № 08 «Состав денежных средств и денежных эквивалентов»*.

К эквивалентам денежных средств относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Денежные средства, числящиеся на депозитных счетах, включаются Обществом в состав денежных эквивалентов, если срок депозита заканчивается в течение трех месяцев с даты его размещения или Общество в соответствии с договором вправе востребовать сумму депозита досрочно. Общество размещает свободные денежные средства в краткосрочных денежных депозитах в российских банках, имеющих по информации от Рейтингового Агентства АКРА высокий кредитный рейтинг: А- и выше.

Сумма процентов к получению, начисленных в отчетном периоде по указанным депозитным счетам, а также расчетным счетам, составила 820 461 тыс. руб. (за 2024 год – 1 191 511 тыс. руб.).

В 2025 и 2024 годах Общество не размещало денежные средства на валютных депозитах.

Денежные потоки Общества, в основном, связаны с поддержанием деятельности организации на уровне существующих объемов деятельности.

В составе Прочих поступлений (по строке 4119 Отчета о движении денежных средств) Общество преимущественно отражает свернутые денежные потоки по НДС, полученному и уплаченному (см. п. 3 Пояснений к порядку составления Отчета о движении денежных средств далее), а также денежные потоки по депозитным процентам. При этом денежные потоки по НДС за 2025 год составили 1 310 000 тыс. руб. (за 2024 год – 865 674 тыс. руб.). Денежные потоки по депозитным процентам за 2025 год составили 820 461 тыс. руб. (за 2024 год – 1 191 511 тыс. руб.)

Пояснения к порядку составления Отчета о движении денежных средств:

1. Денежные потоки, которые не могут быть однозначно отнесены к одному из видов денежных потоков (от текущих, инвестиционных, финансовых операций), включаются Обществом в состав прочих поступлений/прочих платежей по текущим операциям.
2. Не относятся к денежным потокам и не отражены в Отчете о движении денежных средств платежи, связанные с инвестированием в денежные эквиваленты, а также поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов. При этом потери или выгоды от указанных операций отражаются Обществом как прочие поступления или прочие платежи в составе Денежных потоков от текущих операций.
3. Денежные потоки в части косвенных налогов (НДС) в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему РФ отражены в Отчете свернуто как прочие поступления или прочие платежи в составе Денежных потоков от текущих операций (пп. б п. 16 ПБУ 23/2011).
4. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты, установленному Центральным банком России на дату осуществления или поступления

платежа. Остатки денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода в иностранной валюте пересчитывались в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты, установленному Центральным банком России на отчетную дату.

5. Денежные потоки, связанные с операциями купли-продажи валюты, отражены в Отчете в сумме потерь или выгод от данных операций.
6. Денежные потоки отражены в Отчете свернуто в тех случаях, когда они характеризуют не столько деятельность Общества, сколько деятельность контрагентов Общества и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: возврат лизингополучателям сумм переплат, возврат налоговыми органами налогов, уплаченных в текущем отчетном периоде, а также иные аналогичные денежные потоки.

Таблица № 08 Состав денежных средств и денежных эквивалентов

в тысячах рублей

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года			На 31 декабря 2024 года			На 31 декабря 2023 года		
	Сумма в рублях, тыс.руб.	Сумма в валюте (тысяч)	Курс валюты к рублю, установленный ЦБ РФ	Сумма в рублях, тыс.руб.	Сумма в валюте (тысяч)	Курс валюты к рублю, установленный ЦБ РФ	Сумма в рублях, тыс.руб.	Сумма в валюте (тысяч)	Курс валюты к рублю, установленный ЦБ РФ
<i>Состав денежных средств:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах, в рублях	601 568	-	-	1 165 506	-	-	137 993	-	-
денежные средства на расчетных счетах, в долларах США	-	-	78,2267	-	-	101,6797	-	-	89, 6883
денежные средства на расчетных счетах, в евро	-	-	92,0938	-	-	106,1028	-	-	99,1919
денежные средства на специальных счетах, в рублях	-	-	-	-	-	-	250 979	-	-
<i>Состав денежных эквивалентов:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
денежные средства на депозитных счетах, в рублях	1 910 000	-	-	3 000 000	-	-	8 186 885	-	-
Итого денежные средства и денежные эквиваленты в рублях и рублевых эквивалентах в отчете о движении денежных средств (стр.4450, 4500)	2 511 568	-	-	4 165 506	-	-	8 575 857	-	-
Итого денежные средства и денежные эквиваленты в рублях и рублевых эквивалентах в Балансе (стр. 1250)	2 511 568	-	-	4 165 506	-	-	8 575 857	-	-

2.9. Капитал

В течение 2025 и 2024 отчетных лет отсутствовали изменения в уставном, добавочном и резервном капитале Общества. Движение в нераспределенной прибыли соответствовало прибыли соответствующего периода (4 366 232 тыс. руб. за 2025 год и 3 723 932 тыс. руб. за 2024 год). В 2025 году было распределение прибыли в качестве дивидендов в размере 7 000 000 тыс. руб. (в 2024 году – в размере 13 500 000 тыс. руб.).

2.10. Заемные средства

В составе заемных средств Общество учитывает привлеченные кредиты, займы, а также выпущенные и размещенные облигации.

Заемные средства представлены в бухгалтерской отчетности Общества с подразделением в зависимости от срока их погашения на:

- долгосрочные (срок погашения более 12 месяцев после отчетной даты);
- краткосрочные (срок погашения не более 12 месяцев после отчетной даты).

Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную производится, если до момента погашения задолженности по условиям договора остается менее 12 месяцев.

Перевод долгосрочной задолженности по выпущенным Обществом и находящимся в обращении облигациям в краткосрочную производится, если срок погашения выпущенных и находящихся в обращении облигаций (с учетом сроков оферт если применимо), не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Задолженность по полученным заемным средствам показана с учетом причитающихся к уплате на конец отчетного периода процентов согласно условиям договоров.

Проценты по полученным займам и кредитам, а также по выпущенным и размещенным облигациям начисляются Обществом согласно условиям соответствующих договоров и признаются в зависимости от использования указанных заемных средств в стоимости инвестиционных активов или в прочих расходах в тех отчетных периодах, к которым они относятся.

Включение дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств, в состав прочих расходов, производится одновременно в том отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы.

Просроченной задолженности по кредитам (займам, облигациям) по состоянию на конец отчетного периода, так же, как и на конец предыдущего отчетного периода, нет.

Все заемные средства Общества привлечены в рублях.

Информация о наличии и изменении величины обязательств по кредитам и займам, включая выпущенные и находящиеся в обращении облигации, сроки погашения указанных обязательств приведена в *Таблице № 09 «Наличие и изменение величины обязательств по заемным средствам»*.

Таблица № 09 «Наличие и изменение величины обязательств по заемным средствам»

в тысячах рублей

Наименование показателя	2025 год			2024 год			2023 год		
	Сумма задолженности на 31 декабря 2025	в том числе		Сумма задолженности на 31 декабря 2024	в том числе		Сумма задолженности на 31 декабря 2023	в том числе	
		Сумма задолженности к погашению в срок свыше 12 месяцев	Сумма задолженности к погашению в течение 12 месяцев		Сумма задолженности к погашению в срок свыше 12 месяцев	Сумма задолженности к погашению в 2025 году		Сумма задолженности к погашению в срок свыше 12 месяцев	Сумма задолженности к погашению в 2024 году
		(долгосрочное обязательства)	(краткосрочные обязательства)		(долгосрочное обязательства)	(краткосрочные обязательства)		(долгосрочное обязательства)	(краткосрочные обязательства)
Основной долг:									
Кредиты	31 731 513	12 034 381	19 697 132	43 601 066	20 071 963	23 529 103	44 635 780	24 433 920	20 201 860
Займы	-	-	-	3 000 000	-	3 000 000	-	-	-
Облигации	10 820 000	8 220 000	2 600 000	5 800 000	820 000	4 980 000	-	-	-
<i>Итого основной долг:</i>	42 551 513	20 254 381	22 297 132	52 401 066	20 891 963	31 509 103	44 635 780	24 433 920	20 201 860
<i>в том числе со сроком погашения</i>									
2024 год	-	-	-	-	-	-	20 201 860	-	20 201 860
- 2025 год	-	-	-	31 509 103	-	31 509 103	17 949 720	17 949 720	-
- 2026 год	22 297 132	-	22 297 132	14 224 582	14 224 582	-	5 497 760	5 497 760	-
- 2027 год	14 786 666	14 786 666	-	5 784 966	5 784 966	-	986 440	986 440	-
- 2028 год	5 357 715	5 357 715	-	882 415	882 415	-	-	-	-
- после 2028 года	110 000	110 000	-	-	-	-	-	-	-
Проценты по заемным средствам:									
Проценты по кредитам и займам	75 702	-	75 702	323 972	-	323 972	41 223	-	41 223
Проценты по облигациям	131 511	-	131 511	19 962	-	19 962	-	-	-
ИТОГО	42 758 726	20 254 381	22 504 345	52 745 000	20 891 963	31 853 037	44 677 003	24 433 920	20 243 083

Таким образом за 2025 год Общество привлекло заемных средств на общую сумму 21,7 млрд. руб. (за 2024 год – 41 млрд. руб.), и погасило задолженности по заемным средствам с учетом начисленных процентов на общую сумму 40,3 млрд. руб. (за 2024 год – 41,7 млрд. руб.). В том числе в марте и в ноябре 2025 году Общество выпустило и разместило рублевые облигации общим номиналом 10 млрд. руб. со сроком гашения в 2025-2028 годах. Дополнительные затраты Общества, связанные с привлечением заемных средств, составили в 2025 году 0,3 млрд. руб. (в 2024 году – 0,3 млрд. руб.).

Обязательства по кредитным договорам обеспечены со стороны Общества. Указанная информация подробно раскрыта в п. 2.14. настоящих Пояснений.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Общества:

- имеются заемные средства в российских рублях со сроками погашения в 2026-2029 годах, привлеченные с использованием как фиксированных, так и плавающих ставок;
- отсутствуют привлеченные заемные средства в иностранной валюте;
- отсутствуют действующие соглашения с банками о привлечении денежных средств на условиях овердрафта;
- отсутствуют полученные поручительства третьих лиц, не использованные по состоянию на отчетную дату для получения кредита;
- отсутствуют займы (кредиты), недополученные по состоянию на отчетную дату по заключенным договорам займа (кредитным договорам);
- свободный лимит по заключенным кредитным линиям, возобновляемым заемным линиям составляет 76 млрд. руб.

Основным установленным ограничением по использованию кредитных средств является, в том числе, но не ограничиваясь, использование по целевому назначению – для финансирования текущей деятельности, а именно пополнения оборотных средств, на оплату по договорам купли-продажи, в т.ч. предметов лизинга, оплату услуг, налогов и т.п.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Общества:

- имелись заемные средства в российских рублях со сроками погашения в 2025-2028 годах, привлеченные с использованием как фиксированных, так и плавающих ставок;
- отсутствовали привлеченные заемные средства в иностранной валюте;
- отсутствовали действующие соглашения с банками о привлечении денежных средств на условиях овердрафта;
- отсутствовали полученные поручительства третьих лиц, не использованные по состоянию на отчетную дату для получения кредита;
- отсутствовали займы (кредиты), недополученные по состоянию на отчетную дату по заключенным договорам займа (кредитным договорам);
- свободный лимит по заключенным кредитным линиям составлял 44,7 млрд. руб.

Информация о сумме начисленных процентов приведена в *Таблице № 10 «Сумма процентов по заемным средствам»*.

Таблица № 10 «Сумма процентов по заемным средствам»
в тысячах рублей

Наименование показателя	Сумма процентов за 2025 год	Сумма процентов за 2024 год
Проценты по кредитам и займам	(6 305 870)	(8 384 326)
Проценты по облигациям	(1 983 316)	(69 438)
Итого Проценты по заемным средствам (стр 2330 ОФР «Проценты к уплате»)	(8 289 186)	(8 453 764)

2.11. Прочие обязательства

В составе Прочих обязательств Обществом отражаются Обязательства по аренде.

По состоянию на 31 декабря 2025 года указанные обязательства составили 508 056 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 353 610 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года – 451 539 тыс. руб.).

2.12. Отложенные налоги

Общество определяет величину текущего налога на прибыль на основании данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с п. 22 ПБУ 18/02, исходя из величины условного расхода или условного дохода по налогу на прибыль, скорректированного на сумму постоянных и отложенных налоговых активов и обязательств.

Величина Текущего налога на прибыль соответствует сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль на дату составления отчета.

Суммы отложенных активов и отложенных налоговых обязательств отражаются свернуто соответственно в составе внеоборотных активов по строке 1180 Бухгалтерского баланса «Отложенные налоговые активы» или долгосрочных обязательств по строке 1420 Бухгалтерского баланса «Отложенные налоговые обязательства».

Информация о Налоге на прибыль приведена в *Таблице № 11 «Налог на прибыль»*.

Таблица № 11 Налог на прибыль

в тысячах рублей

№ п/п	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1.	Прибыль (убыток) до налогообложения	5 841 847	4 722 093
2.	Условный расход по налогу на прибыль - всего (ставка налога в 2025 году - 25%, ставка налога в 2024 году – 20%)**	(1 460 462)	(944 419)
3.	Постоянный налоговый доход (расход)*	(16 272)	(25 129)
4.	Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль (до 25%)**	-	(28 613)
5.	Расход (доход) по налогу на прибыль (п. 2 + п. 3 + п. 4) <i>в том числе</i>	(1 476 734)	(998 161)
5.1.	Отложенный налог на прибыль, <i>в том числе обусловленный:</i>	(966 808)	(697 454)
5.1.1.	возникновением (погашением) временных разниц	(966 808)	(668 841)
	<i>изменение чистой стоимости инвестиции в аренду</i>	1 640 015	(1 198 844)
	<i>изменение стоимости предметов лизинга, расходов на их приобретение (в налоговом учете)</i>	(3 268 335)	350 247
	<i>изменение резервов по сомнительной задолженности и резервов под ОКУ</i>	309 699	(139 576)
	<i>иные временные разницы</i>	351 813	319 332
5.1.2.	изменениями применяемых налоговых ставок**	-	(28 613)
5.1.3.	признанием (списанием) отложенных налоговых активов в связи с изменением вероятности того, что организация получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах	-	-
5.2.	Текущий налог на прибыль	(509 926)	(300 707)

**Постоянный налоговый доход/расход, исчисленный Обществом в 2025 году, также как и в 2024 году, обусловлен различиями в признании доходов/расходов в бухгалтерском и налоговом учетах, а именно Доходов/расходов, которые в соответствии с действующим налоговым законодательством РФ не уменьшают налогооблагаемую прибыль.*

*** В соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 1 января 2025 г. ставка налога на прибыль составляет 25 %. Следовательно Общество пересчитало величину отложенных налоговых активов и обязательств по «новой» ставке на 31 декабря 2024 года с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков.*

2.13. Доходы и расходы

2.13.1. Выручка от продаж

Основным видом деятельности Общества с момента регистрации по настоящее время является деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу).

Доходы (а именно процентный доход по Лизинговым услугам) и расходы от указанного вида деятельности признаются Обществом доходами и расходами от обычных видов деятельности и отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (если применимо) в составе Выручки и Себестоимости продаж (по строкам 2110 и 2120 Отчета о финансовых результатах соответственно).

Доход от основного вида деятельности Общества - процентный доход по Лизинговым услугам - в стоимостном выражении за 2025 год составил 18 325 733 тыс. руб. (за 2024 год – 15 354 580 тыс. руб.).

Процентный доход по лизинговым услугам, выручка от продажи иных товаров, работ, услуг признавались в бухгалтерском учете по мере оказания услуг, выполнения работ, перехода права собственности на товары.

В течение 2025 и 2024 годов Общество не осуществляло реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов неденежными средствами. Также в указанные периоды Общество оказывало услуги финансовой аренды только на внутреннем рынке.

Все остальные виды доходов Общества от продажи работ, услуг и имущества и связанные с ними расходы отражаются в составе прочих доходов и расходов соответственно и показываются в Отчете о финансовых результатах свернуто (по строкам 2340 и 2350).

2.13.2. Себестоимость продаж, управленческие и коммерческие расходы

Расходы признаются Обществом в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- расход производится в соответствии с конкретным договором, требованием законодательных и нормативных актов, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет уменьшение экономических выгод организации.

Информация о расходах по обычным видам деятельности Общества в разрезе элементов затрат (без учета управленческих и коммерческих расходов) приведена в *Таблице № 12 «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (без учета управленческих и коммерческих расходов)»*.

Таблица № 12 Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (без учета управленческих и коммерческих расходов)

в тысячах рублей

Наименование показателя	2025 год	2024 год
Материальные расходы	376 742	403 309
в том числе		
<i>расходы на страхование</i>	331 721	354 481
Прочие расходы	2 492	954
Итого	379 234	404 263

Коммерческие расходы включены в состав расходов в отчетном периоде в полном объеме. В Отчете о финансовых результатах данные расходы показаны отдельной строкой. В состав коммерческих расходов в отчетном периоде включены материальные расходы на 133 258 тыс. руб. (за 2024 год – 57 008 тыс. руб.).

Управленческие расходы включены в состав расходов в отчетном периоде в полном объеме. В Отчете о финансовых результатах данные расходы показаны отдельной строкой. Информация об управленческих расходах Общества в разрезе элементов затрат приведена в *Таблице № 13 «Управленческие расходы»*.

Таблица № 13 Управленческие расходы

в тысячах рублей

Наименование показателя	2025 год	2024 год
Материальные расходы	280 212	329 080
Затраты на оплату труда (с учетом отчислений на социальные нужды)	2 511 469	2 453 114
Амортизация	254 994	260 777
Прочие расходы	53 098	46 948
Итого	3 099 773	3 089 919

Вознаграждения аудиторским организациям отражаются Обществом в составе Управленческих расходов. Согласно действующему законодательству Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подлежит обязательной ежегодной аудиторской проверке независимым аудитором. Аудитором бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2025 год является ООО «Б1 – Аудит». Место нахождения: 115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 75.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации составляет (без учета НДС):

(а) вознаграждение за проведение аудита Бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2025 год – 6 440 тыс. руб.;

(б) вознаграждение за иные аудиторские услуги, оказанные в 2025 году – 14 467 тыс. руб.;

(в) вознаграждение за прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, оказанные в 2025 году, - 785 тыс. руб.

2.13.3. Прочие доходы, прочие расходы

Информация об отдельных видах доходов и расходов, входящих в состав прочих доходов и прочих расходов Общества приведена в *Таблице № 14 «Расшифровка отдельных видов прочих доходов и прочих расходов Общества»*.

Таблица № 14 Расшифровка отдельных видов прочих доходов и расходов**в тысячах рублей**

Наименование показателя	2025 год	2024 год
Прочие доходы, всего:	668 450	786 691
<i>в том числе:</i>		
Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	-	64 120
Прочие доходы по договорам финансовой аренды	280 507	-
Доходы в виде оценочных резервов	-	580 226
Восстановление излишне начисленных оценочных обязательств	123 044	-
Доходы по страховым событиям	12 536	22 157
Штрафы, пени, неустойки к получению	209 567	98 667
Иные прочие доходы	42 796	21 521
Итого Прочие доходы в Отчете о финансовых результатах (стр 2340):	668 450	786 691
Прочие расходы, всего:	(2 147 352)	(670 666)
<i>в том числе:</i>		
Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	(116 548)	-
Прочие расходы по договорам финансовой аренды	-	(52 328)
Расходы в виде оценочных резервов	(1 499 039)	-
Расходы по оценочным обязательствам	-	(79 403)
Расходы от уступки прав требования	-	(41 638)
Расходы на услуги банков	(344 705)	(255 408)
Прочие внереализационные расходы	(88 438)	(156 419)
Иные прочие расходы	(98 622)	(85 470)
Итого Прочие расходы в Отчете о финансовых результатах (стр 2350):	(2 147 352)	(670 666)

2.14. Условные обязательства и условные активы

Существующие и потенциальные иски против Общества

В ходе своей хозяйственной деятельности Общество участвует в судебных разбирательствах. По состоянию на 31 декабря 2025 года к Обществу предъявлены судебные иски со стороны нескольких контрагентов.

По ряду исков Обществом было создано оценочное обязательство под возможные убытки, связанные с неблагоприятным исходом данных судебных разбирательств, в общей сумме 3 075 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 122 690 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года резерв не создавался).

По остальным искам Резерв под возможные убытки, связанные с неблагоприятным исходом данных судебных разбирательств, Обществом не создавался ввиду низкой вероятности решения их в пользу истцов. При удовлетворении судом указанных требований истцов, у Общества могут возникнуть дополнительные обязательства и расходы в общей сумме 74 498 тыс. руб.

Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество числило в качестве обеспечений полученных:
в тысячах рублей

Наименование	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения*	Оценка финансовой надежности обеспечения
Обеспечения обязательств полученные – всего			
В т.ч.:			
• Поручительства третьих лиц по договорам финансовой аренды	2018 г. - 2033 г.	33 661 436	высокая
• Залог имущества по договорам финансовой аренды	2023 г. - 2030 г.	255 874	высокая

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество числило в качестве обеспечений полученных:
в тысячах рублей

Наименование	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения*	Оценка финансовой надежности обеспечения
Обеспечения обязательств полученные – всего			
В т.ч.:			
• Поручительства третьих лиц по договорам финансовой аренды	2017 г. - 2032 г.	37 805 098	высокая
• Залог имущества по договорам финансовой аренды	2022 г. - 2028 г.	356 064	высокая
• Банковские гарантии	2024 г. - 2025 г.	30 006	высокая

По состоянию на 31 декабря 2023 года Общество числило в качестве обеспечений полученных:

в тысячах рублей

Наименование	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения*	Оценка финансовой надежности обеспечения
Обеспечения обязательств полученные – всего			
В т.ч.:			
• Поручительства третьих лиц по договорам финансовой аренды	2017 г. - 2032 г.	38 385 110	высокая
• Залог имущества по договорам финансовой аренды	2022 г. - 2028 г.	293 067	высокая

* Сумма обеспечений полученных показана с учетом итоговой стоимости (включая текущую задолженность, остаток чистой стоимости инвестиции в аренду и иной задолженности в соответствии с условиями договора) финансовых активов (по состоянию на отчетную дату).

Обеспечения выданные

Информация по обеспечениям выданным приведена в *Таблице № 15 «Обеспечения выданные»*.

Таблица № 15 «Обеспечения выданные»

в тысячах рублей

Организации, по обязательствам перед которыми выдано обеспечение	Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения (в т.ч. вид имущества, переданного в залог)	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения (например, залоговая стоимость имущества / активов)			Информация об активе, переданном в залог				
				На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года	Балансовая стоимость актива			Превышение балансовой стоимости актива над величиной обязательства, которое им обеспечивается на 31 декабря 2025 года	Права, возможности и ограничения использования предмета залога Обществом
							На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года		
Банки, имеющие высокий кредитный рейтинг: А- и выше (по информации от Рейтингового Агентства АКРА)	Банковский кредит	Залог прав (требований) по договорам лизинга	До момента полного исполнения обязательств	36 921 161	58 078 649	73 970 644	23 513 040	34 765 722	44 649 240	(13 408 121)	Возможно использование для ведения обычной деятельности
		Залог прав (требований) по залоговому счету	До момента полного исполнения обязательств	151 398	23 765	303 834	151 398	23 765	303 834	-	Возможно использование для ведения обычной деятельности
Итого				37 072 559	58 102 414	74 274 478	23 664 438	34 789 487	44 953 074	(13 408 121)	

2.15. Оценочные обязательства

Информация о наличии и изменении величины оценочных обязательств приведена в *Таблице № 16 «Оценочные обязательства»*.

Суммы признанных оценочных обязательств перед работниками Общества отнесены на расходы по обычным видам деятельности.

Таблица № 16 «Оценочные обязательства»

в тысячах рублей

Наименование показателя	Оценочные обязательства перед работниками Общества	Прочие оценочные обязательства	Итого
Величина Обязательств на 31 декабря 2023 года	639 693	79 180	718 873
Признано за 2024 год	1 051 344	134 083	1 185 427
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности за 2024 год	(1 262 235)	(70 095)	(1 332 330)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания за 2024 год	(46 120)	(14 429)	(60 549)
Величина Обязательств на 31 декабря 2024 года	382 682	128 739	511 421
Признано за 2025 год	930 417	17 518	947 935
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности за 2025 год	(534 900)	(3 969)	(538 869)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания за 2025 год	(6 050)	(127 585)	(133 635)
Величина Обязательств на 31 декабря 2025 года	772 149	14 703	786 852

По состоянию на отчетную дату Оценочные обязательства Общества имели следующую структуру:

Из общей суммы Оценочных обязательств	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Долгосрочные	214 873	153 906	127 068
Краткосрочные	571 979	357 515	591 805
Итого	786 852	511 421	718 873

2.16. Информация о связанных сторонах

В ходе своей обычной деятельности Общество совершает операции с организациями, являющимися связанными сторонами в соответствии с российским законодательством. Операции со связанными сторонами раскрываются по отдельности для следующих групп связанных сторон, имеющих различный характер взаимоотношений с Обществом.

Группа (характер отношений)
Основные хозяйственные общества Участники, распоряжающиеся более чем 20 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный капитал Общества
Основной управленческий персонал Генеральный директор (Председатель правления Общества), члены Правления Общества, Совет директоров, а также иные должностные лица, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Общества
Дочерние общества Юридические лица, в которых Общество в силу преобладающего участия в их уставном капитале имеет возможность определять решения, принимаемые данными юридическими лицами
Другие связанные стороны Общества, находящиеся под общим контролем или значительным влиянием одного и того же юридического (физического) лица

По состоянию на 31 декабря 2025 года, также как и по состоянию на 31 декабря 2024 года, Общество не имеет бенефициарных владельцев в силу отсутствия какого-либо физического лица, которое бы прямо или через третьих лиц владело Обществом (имело преобладающее участие более 25 процентов в капитале) либо имело возможность контролировать действия Общества по иным основаниям.

Виды и объем операций со связанными сторонами

Виды и объем операций со связанными сторонами в 2025 году:

в тысячах рублей

Виды операций, проведенных Обществом со связанными сторонами в 2025 году (без учета НДС)	Характер отношений		
	Основные хозяйственные общества	Дочерние общества	Другие связанные стороны
Реализация товаров (работ, услуг) связанным сторонам	-	1 255	-
Приобретение товаров (работ, услуг, имущественных прав) у связанных сторон	-	-	30 601
Предоставление имущества в аренду связанным сторонам	-	268	-
Получение имущества в аренду от связанных сторон	-	-	58 655
Дивиденды, уплаченные связанным сторонам	7 000 000	-	-
Дивиденды, полученные от связанных сторон	-	73 551	-
Финансовые операции, включая займы и кредиты, полученные от связанных сторон	-	-	108 888
в том числе: - проценты начисленные	-	-	108 888

Виды и объем операций со связанными сторонами в 2024 году:

в тысячах рублей

Виды операций, проведенных Обществом со связанными сторонами в 2024 году (без учета НДС)	Характер отношений		
	Основные хозяйственные общества	Дочерние общества	Другие связанные стороны
Реализация товаров (работ, услуг) связанным сторонам	-	1 203	-
Приобретение товаров (работ, услуг, имущественных прав) у связанных сторон	-	-	8 134
Предоставление имущества в аренду связанным сторонам	-	264	-
Получение имущества в аренду от связанных сторон	-	-	54 772
Дивиденды, уплаченные связанным сторонам	13 500 000	-	-
Дивиденды, полученные от связанных сторон	-	60 410	-
Финансовые операции, включая займы и кредиты, полученные от связанных сторон	3 225 246	-	60 984
в том числе: - проценты начисленные	225 246	-	60 984

Расчеты со связанными сторонами в 2025 году, так же, как и в 2024 году, производились денежными средствами в сроки, определенные соответствующими договорами.

Незавершенные операции со связанными сторонами

Незавершенные операции со связанными сторонами (с учетом НДС) по состоянию на 31 декабря 2025 года:

в тысячах рублей

Наименование показателя	Характер отношений		
	Основные хозяйственные общества	Дочерние общества	Другие связанные стороны
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	11 529
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	57 459
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	4 042

Незавершенные операции со связанными сторонами (с учетом НДС) по состоянию на 31 декабря 2024 года:

в тысячах рублей

Наименование показателя	Характер отношений		
	Основные хозяйственные общества	Дочерние общества	Другие связанные стороны
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	10 892
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	97 084
Краткосрочные заемные средства полученные с учетом начисленных процентов	-	-	3 176 557
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	1 768

Незавершенные операции со связанными сторонами (с учетом НДС) по состоянию на 31 декабря 2023 года:

в тысячах рублей

Наименование показателя	Характер отношений		
	Основные хозяйственные общества	Дочерние общества	Другие связанные стороны
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	10 474
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	128 830

Денежные потоки от операций со связанными сторонами

Денежные потоки от операций со связанными сторонами в 2025 году:

Наименование показателя	Характер отношений		
	Основные хозяйственные общества	Дочерние общества	Другие связанные стороны
Денежные потоки от текущих операций	-	1 523	(373 454)
Поступления - всего	-	1 523	-
<i>в том числе</i>			
от продажи продукции, товаров, работ, услуг	-	1 523	-
Платежи – всего	-	-	(373 454)
<i>в том числе</i>			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	-	-	(88 009)
процентов по долговым обязательствам	-	-	(285 445)
Денежные потоки от инвестиционных операций	-	73 551	-
Поступления - всего	-	73 551	-
<i>в том числе</i>			
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	-	73 551	-
Денежные потоки от финансовых операций	(7 000 000)	-	(3 000 000)
Платежи – всего	(7 000 000)	-	(3 000 000)
<i>в том числе</i>			
возврат займов	-	-	(3 000 000)
на уплату дивидендов	(7 000 000)	-	-

Денежные потоки от операций со связанными сторонами в 2024 году:

Наименование показателя	Характер отношений		
	Основные хозяйственные общества	Дочерние общества	Другие связанные стороны
Денежные потоки от текущих операций	(109 672)	1 467	(61 456)
Поступления - всего	-	1 467	-
<i>в том числе</i>			
от продажи продукции, товаров, работ, услуг	-	1 467	-
прочие поступления	-	-	-
Платежи – всего	(109 672)	-	(61 456)
<i>в том числе</i>			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	-	-	(61 456)
процентов по долговым обязательствам	(109 672)	-	-
Денежные потоки от инвестиционных операций	-	60 410	-
Поступления - всего	-	60 410	-
<i>в том числе</i>			
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	-	60 410	-
Денежные потоки от финансовых операций	(10 500 000)	-	-
Поступления - всего	3 000 000	-	-
<i>в том числе</i>			
получение кредитов и займов	3 000 000	-	-
Платежи – всего	(13 500 000)	-	-
<i>в том числе</i>			
на уплату дивидендов	(13 500 000)	-	-

Вознаграждения, выплачиваемые Обществом основному управленческому персоналу

Вознаграждения, выплаченные Обществом основному управленческому персоналу в 2025 и в 2024 годах, представляют собой краткосрочные и долгосрочные вознаграждения (заработная плата, премии). Сумма указанных вознаграждений, включая налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, составила:

- за 2025 год 749 989 тыс. руб., в том числе краткосрочные вознаграждения – 681 885 тыс. руб., долгосрочные вознаграждения – 68 104 тыс. руб.; при этом по состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные и долгосрочные оценочные обязательства Общества по вознаграждениям основному управленческому персоналу составили 362 448 тыс. руб. и 198 626 тыс. руб., соответственно.

- за 2024 год 841 202 тыс. руб., в том числе краткосрочные вознаграждения – 824 782 тыс. руб., долгосрочные вознаграждения – 16 420 тыс. руб.; при этом по состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные и долгосрочные оценочные обязательства Общества по вознаграждениям основному управленческому персоналу составили 78 617 тыс. руб. и 130 522 тыс. руб., соответственно.

Общество использует Долгосрочную программу вознаграждения основного управленческого персонала. В соответствии с указанной программой Общество формирует соответствующий Резерв (оценочное обязательство), выплаты из которого производятся по результатам достижения установленных показателей деятельности.

2.17. Информация по сегментам

В деятельности Общества выделяется один основной отраслевой сегмент: лизинговая деятельность, включающая в себя заключение договоров лизинга с юридическими и физическими лицами и их последующее исполнение и контроль.

Все клиенты и активы Общества расположены в Российской Федерации.

2.18. События после отчетной даты

За период с января по март 2026 года с целью диверсификации кредитного портфеля Обществом подписаны изменения к уже действующим кредитным соглашениям, уменьшающие возможный общий кредитный лимит на 17,5 млрд. руб., а также новые кредитные соглашения, увеличивающие возможный кредитный лимит на общую сумму 10 млрд. руб.

Также за период с января по март 2026 года Общество привлекло заемных средств на общую сумму 2 млрд. руб., и погасило задолженности по заемным средствам с учетом начисленных процентов на общую сумму 6 млрд. руб.

Помимо вышеуказанных событий в период между отчетной датой (31 декабря 2025 года) и датой подписания Бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год Обществом не установлены какие-либо иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могли бы оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества.

2.19. Изменение Учетной политики в 2025 году. Изменения вступительных остатков Бухгалтерской (финансовой) отчетности.

С 1 января 2025 года вступил в силу обязательный к применению Федеральный стандарт бухгалтерского учета – ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

В связи с обязательным применением указанного стандарта Обществом были внесены соответствующие изменения в Учетную политику для целей бухгалтерского учета по РСБУ, а также проведены необходимые корректировки в соответствующие показатели Бухгалтерского баланса, относящиеся к предыдущим отчетным периодам (где применимо).

В целях перехода на составление Бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ФСБУ 4/2023 Общество отразило Капитализируемые расходы до передачи предметов лизинга в финансовую аренду в составе строки 1190 Бухгалтерского баланса «Прочие внеоборотные активы». Ранее указанные Капитализируемые расходы отражались Обществом в составе строки 1160 Бухгалтерского баланса «Доходные вложения в материальные ценности» как «Приобретение объектов доходных вложений». Кроме того, Общество отразило Долгосрочную часть Чистой стоимости инвестиции в аренду в отдельной строке 1181 Бухгалтерского баланса «Чистая стоимость инвестиции в аренду долгосрочная». Краткосрочную часть Чистой стоимости инвестиции в аренду Общество отразило в отдельной строке 1221 Бухгалтерского баланса «Чистая стоимость инвестиции в аренду краткосрочная». Ранее указанные долгосрочная и краткосрочная части ЧИЛ отражались Обществом в составе строки 1230 Бухгалтерского баланса «Дебиторская задолженность».

Также в соответствии с п. 28 ФСБУ 4/2023 в Отчете о финансовых результатах показатели Прочих доходов из строки 2340 и Прочих расходов из строки 2350, связанные с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной жизни, отражены Обществом свернуто.

Указанные корректировки не повлекли каких-либо изменений Нераспределенной прибыли Общества.

В Таблицах ниже представлено влияние изменений, внесенных в показатели Бухгалтерского баланса, относящихся к предыдущим отчетным периодам по вышеуказанным основаниям (в тыс. руб.) для сопоставимости представления данных:

Изменения в Бухгалтерском балансе на 31 декабря 2024 года:

Наименование показателя	Код строки формы	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма после корректировки
Доходные вложения в материальные ценности	1160	2 122 986	(2 122 986)	-
Чистая стоимость инвестиции в аренду долгосрочная	1181	-	34 644 932	34 644 932
Прочие внеоборотные активы	1190	10 038 403	2 122 986	12 161 389
Итого по Разделу I	1100	12 738 163	34 644 932	47 383 095
Чистая стоимость инвестиции в аренду краткосрочная	1221	-	29 459 336	29 459 336
Дебиторская задолженность	1230	64 196 653	(64 104 268)	92 385
Итого по Разделу II	1200	68 899 960	(34 644 932)	34 255 028
БАЛАНС	1600	81 638 123	-	81 638 123

Изменения в Бухгалтерском балансе на 31 декабря 2023 года:

Наименование показателя	Код строки формы	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма после корректировки
Доходные вложения в материальные ценности	1160	3 412 674	(3 412 674)	-
Чистая стоимость инвестиции в аренду долгосрочная	1181	-	31 020 901	31 020 901
Прочие внеоборотные активы	1190	13 970 909	3 412 674	17 383 583
Итого по Разделу I	1100	18 644 411	31 020 901	49 665 312
Чистая стоимость инвестиции в аренду краткосрочная	1221	-	26 987 475	26 987 475
Дебиторская задолженность	1230	58 145 955	(58 008 376)	137 579
Итого по Разделу II	1200	67 294 985	(31 020 901)	36 274 084
БАЛАНС	1600	85 939 396	-	85 939 396

Изменения в Отчете о финансовых результатах за 2024 год:

Наименование показателя	Код строки формы	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма после корректировки
Прочие доходы	2340	3 821 444	(3 034 753)	786 691
Прочие Расходы	2350	(3 705 419)	3 034 753	(670 666)

В расшифровки Пояснений для сопоставимости данных были внесены исправления в соответствии с вышеизложенной информацией.

2.20. Информация о рисках хозяйственной деятельности

Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество

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.

Данные Пояснения не содержат исчерпывающую характеристику всех рисков и неопределенностей, с которыми Общество может столкнуться в ходе своей деятельности. Прочие риски и неопределенности, о которых Обществу в настоящий момент ничего не известно или которые руководство Общества на момент составления данного Отчета считает несущественными, могут также повлиять на деятельность Общества и его финансовое положение, в том числе на его способность исполнять свои обязательства.

Потенциально существенными рисками, влиянию которых подвержено Общество, являются финансовые риски, которые включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (состоящий из валютного и процентного риска).

Механизм управления рисками

Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления и представлено следующим образом.

Правление отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Департамент оценки кредитных рисков несет ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

В обязанности *Кредитного комитета* входит определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга.

Казначейство отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

Финансовые риски

Общество подвержено кредитному риску, рыночному риску и риску ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Общество понесет убытки вследствие того, что его контрагенты не исполняют свои договорные обязательства по финансовым инструментам. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Компании и заключения иных сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

Общество управляет кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу, проводя индивидуальный анализ каждого запроса на лизинговое финансирование. Каждый запрос рассматривается на Кредитном Комитете Общества, который определяет итоговые условия предоставления объекта лизинга. Решение о заключении договора лизинга, в первую очередь, принимается в зависимости от кредитоспособности лизингополучателя, подтверждаемой его кредитным рейтингом по внутренней системе, а также от предмета лизинга, предоставляемого по договору.

Общество использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

- Общество является собственником имущества, переданного по договору лизинга;
- Общество финансирует лизинг ликвидного и высоколиквидного имущества;
- Общество выставляет требование об обязательном страховании передаваемых в лизинг активов;
- в большинстве случаев от лизингополучателя требуется уплатить аванс по лизинговой сделке;
- в качестве дополнительного обеспечения могут выступать поручительство юридических и физических лиц, а также залог прочего имущества.

Руководство Общества отслеживает концентрацию общей величины чистой стоимости инвестиции аренду, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, уровень дебиторской задолженности по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Общества.

Общество использует формализованные внутренние кредитные рейтинги (рейтинги лизингополучателей и поручителей), рейтинги платежной дисциплины и коды (классификаторы) рисков неплатежеспособности для мониторинга кредитного риска. Функция ежедневного мониторинга просроченной задолженности возложена на Департамент управления рисками Общества. Также на указанный Департамент возложена функция контроля над просроченной дебиторской задолженностью по финансовому лизингу и актуализации рейтингов и кодов рисков неплатежеспособности в соответствии с внутренними положениями Общества.

При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей в определенном согласно внутренним регламентам размере, у Общества возникает право на применение мер, направленных на погашение указанной задолженности. При невозможности получения просроченной задолженности, активов, переданных в лизинг или дополнительного залогового обеспечения, Компания обращается в суд и правоохранительные органы.

Оценка обесценения

Согласно ФСБУ 25/2018 Чистая стоимость инвестиции в аренду (лизинг) проверяются Обществом на обесценение в соответствии с МСФО 9. Порядок расчета Резерва под ожидаемые кредитные убытки подробно описан в п. 2.4. настоящих Пояснений.

Долговые финансовые вложения, предоставленные займы и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется в соответствии с политикой Общества. Излишки средств инвестируются лишь в краткосрочные депозиты первоклассных финансовых организаций.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, указанных ниже:

в тысячах рублей

	2025 год	2024 год	2023 год
Чистая стоимость инвестиции в аренду	57 464 423	64 104 268	58 008 376
Дебиторская задолженность	177 166	92 385	137 579
Краткосрочные финансовые вложения	-	5 793	64 670
Денежные средства и их эквиваленты	2 511 568	4 165 506	8 575 857
Итого	60 153 157	68 367 952	66 786 482

Справедливая стоимость Чистой стоимости инвестиции в аренду по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 59 481 837 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года - 51 880 976 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года – 55 192 098 тыс. руб.). Для целей раскрытия справедливой стоимости Чистой стоимости инвестиции в аренду используются текущие рыночные ставки по аналогичным сделкам.

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, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам.

Целью Общества является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, в том числе путем использования банковских кредитных продуктов, а также иных заемных средств. В соответствии с политикой Общества, сроки и суммы погашения заемных средств должны соответствовать срокам и суммам поступления оплат по договорам финансовой аренды.

Балансовая стоимость полученных Обществом кредитов и займов приведена в Таблице № 09 «Наличие и изменение величины обязательств по заемным средствам» (п. 2.10. настоящих Пояснений). Справедливая стоимость заемных средств, полученных Обществом, составила по состоянию на 31 декабря

2025 года 43 556 373 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года - 32 054 830 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года – 36 632 999 тыс. руб.). Для целей раскрытия справедливой стоимости заемных средств используются рыночные ставки по аналогичным сделкам.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами Общества. 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, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Общества к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Общества включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленными концентрациями риска.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск

Общество не подвержено валютному риску, так как подавляющее большинство договоров заключается в рублях. По состоянию на 31 декабря 2025 года более 99 % лизингового портфеля по остатку задолженности приходится на договоры, заключенные в рублях. Финансирование в валюте Обществом не привлекалось.

Риск изменения процентной ставки

Казначейство уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок.

Руководство Общества учитывает текущий уровень процентных ставок по привлеченным заемным средствам и потенциальное их изменение при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансовой аренды. Также у Общества имеется возможность пересмотра процентной ставки по ряду

договоров финансовой аренды в порядке, определенном условиями заключенных сделок.

Помимо указанных мер Общество успешно использует дополнительные механизмы хеджирования денежных потоков в отношении процентного риска по полученным кредитам с плавающей процентной ставкой. Процентный риск по финансовым инструментам с плавающей ставкой – это риск того, что будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. В качестве инструментов хеджирования Обществом используются процентные свопы, а в качестве объектов хеджирования определены процентные платежи по плавающей ставке.

Другие виды рисков

Налоговые риски

Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Общества, которые не оспаривались в прошлом, в результате, соответствующими органами могут быть начислены налоги, пени и штрафы.

В течение 2025 в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений. Введение указанных норм, их несформировавшаяся единообразная интерпретация, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с правоприменительной практикой указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 1 января 2026 года *положения налогового законодательства, применимые к Обществу, интерпретированы корректно и будут поддержаны.*

Страновые риски

В настоящее время политическая ситуация в стране требует повышенного внимания. В целом Общество не может оказать влияния на данное обстоятельство. Вместе с тем в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Генеральный директор М.В. Гончарук _____



12 марта 2026 г.