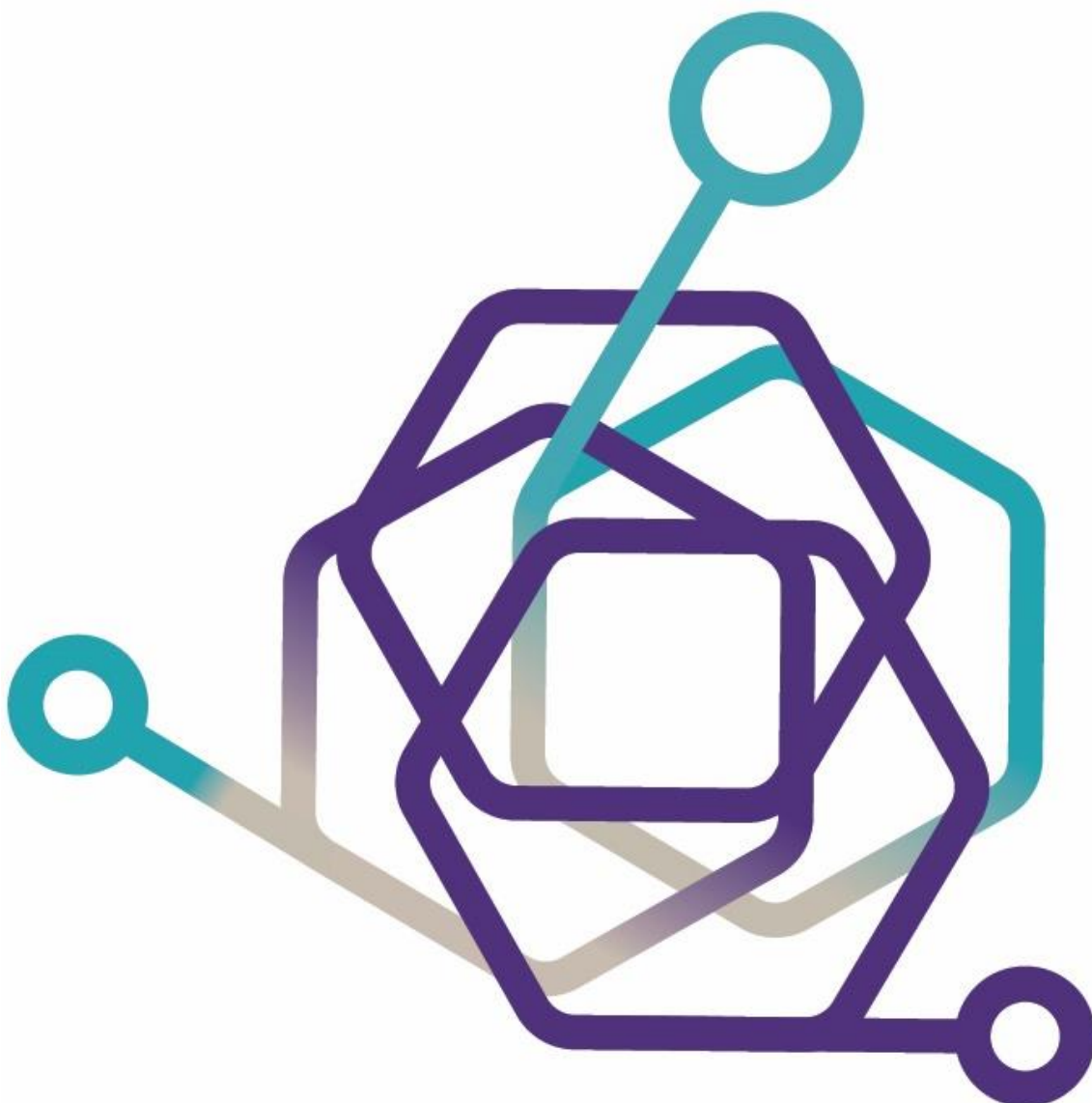


Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания
ПроДвижение»

Аудиторское заключение независимого аудитора

О консолидированной финансовой отчетности за 2025 г.

Москва | 2026



СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	11
2	Основа подготовки отчетности	12
3	Основные положения учетной политики	13
4	Существенные учетные суждения и оценки	26
5	Денежные средства и их эквиваленты	27
6	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	28
7	Прочие финансовые активы	30
8	Прочие активы	30
9	Основные средства и нематериальные активы	31
10	Привлеченные кредиты	32
11	Облигации выпущенные	33
12	Прочие финансовые обязательства	33
13	Прочие обязательства	33
14	Капитал	33
15	Административные и прочие операционные расходы	35
16	Прочие доходы и расходы	35
17	Налог на прибыль	35
18	Управление рисками	37
19	Управление капиталом	43
20	Условные обязательства	44
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
22	Операции со связанными сторонами	46
23	События после отчетной даты	47

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику
Общества с ограниченной ответственностью
«Лизинговая Компания Продвижение»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания Продвижение» (далее – ООО «ЛК Продвижение») и его дочерней организации (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, а также с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по чистым инвестициям в лизинг – примечание 4 «Существенные учетные суждения и оценки», примечание 6 «Дебиторская задолженность по финансовому лизингу» и примечание 18 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности

Статья «Дебиторская задолженность по финансовому лизингу» составляет 82% от величины активов Группы и представлена за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ). В связи со сложностью и необходимостью применения профессиональных суждений в отношении оценки резерва под ОКУ, от руководства требуется использование субъективных допущений в части выявления значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к инвестициям в аренду, отнесения к 1, 2 и 3 этапам резервирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оценки вероятности дефолта и величины убытка в случае дефолта, а также оценки ожидаемых денежных потоков по инвестициям в аренду, отнесенным к 3 этапу резервирования.

В связи с существенным объемом инвестиций в лизинг, значительным использованием профессионального суждения, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу аудита включали:

- тестирование на выборочной основе правильности присвоенной стадии кредитного риска посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также использованных Группой допущений и профессиональных суждений;
- оценку корректности исходных данных, используемых для определения вероятности дефолта и величины убытка в случае дефолта;
- тестирование на выборочной основе получения денежных средств после отчетной даты.

По инвестициям в аренду, отнесенным к 3 этапу резервирования, по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на индивидуальной основе, мы оценили допущения, использованные Обществом для оценки будущих денежных потоков, включая оценку стоимости предметов аренды и сроков их реализации, на основании нашего понимания и доступной рыночной информации.

Мы рассмотрели корректность раскрытий, сделанных Группой, в примечаниях 4 «Существенные учетные суждения и оценки», 6 «Дебиторская задолженность по финансовому лизингу» и 18 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности №154/25 от 13.10.2025 г.

Дата аудиторского заключения
«07» апреля 2026 года

Анна Анатольевна Атрощенко
ОРНЗ 21706028008



Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Лизинговая Компания ПроДвижение»
(ООО «ЛК ПроДвижение»).

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 8 апреля 2003 г. за основным
государственным регистрационным номером
1037702015955.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:

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

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

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

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2025 г.***(в тысячах российских рублей)**(в тысячах российских рублей)***Активы**

Денежные средства и их эквиваленты

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Основные средства

Нематериальные активы

Отложенный налоговый актив

Текущие активы по налогу на прибыль

НДС к возмещению

Авансы, выданные поставщикам

Прочие финансовые активы

Прочие активы

Итого активов

Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
5	828 316	297 802
6	9 411 065	5 874 535
9	15 043	1 853
9	55 779	29 095
17	516 424	-
17	14 003	-
	98 393	-
	217 149	188 511
7	49 197	17 081
8	251 157	380 785
	11 456 526	6 789 662
Обязательства		
10	5 713 202	1 519 177
17	-	20 995
	2 906	-
12	100 965	66 916
11	200 000	-
13	108 357	59 321
17	-	87
	6 125 430	1 666 496
Собственный капитал		
14	278 000	278 000
14	3 772 296	3 772 296
	1 280 800	1 072 870
	5 331 096	5 123 166
	11 456 526	6 789 662

Утверждено к выпуску и подписано

07 апреля 2026 года

Никитина А.С.
Генеральный директорКузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 10-47 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные доходы		1 871 915	666 453
Процентные расходы		(854 122)	(142 298)
Итого чистый процентный доход		1 017 793	524 156
Чистый доход от организации предоставления страховых услуг		42 802	17 179
Чистый непроцентный доход от организации предоставления услуг (кроме страховых услуг)		8 088	1 004
Чистый непроцентный доход по работе с проблемными активами		19 780	77 060
Чистый непроцентный доход - прочие		498	13 504
Всего чистого дохода от операционной деятельности до создания резерва		1 088 961	632 903
Изменение резервов		(267 354)	53 023
Административные и прочие операционные расходы	15	(599 676)	(386 361)
Операционная прибыль		221 931	299 564
Прочие доходы и расходы	16	17 417	7 017
Прибыль до налогообложения		239 348	306 581
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль		-	(17)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	17	468 582	(22 066)
Прибыль за год		707 930	284 498
Совокупный доход за год		707 930	284 498

Утверждено к выпуску и подписано

07 апреля 2026 года

Никитина А.С.
Генеральный директор

Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер



**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток по состоянию на 01 января 2024 года	208 500	2 544 951	788 372	3 541 823
Прибыль за год	-	-	284 498	284 498
Вклад акционеров	69 500	1 227 345	-	1 296 845
Общий совокупный доход за период	69 500	1 227 345	284 498	1 581 343
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	278 000	3 772 296	1 072 870	5 123 166
Прибыль за год	-	-	707 930	707 930
Общий совокупный доход за период	-	-	707 930	707 930
Дивиденды уплаченные	-	-	(500 000)	(500 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	278 000	3 772 296	1 280 800	5 331 096

Утверждено к выпуску и подписано

07 апреля 2026 года

Никитина А.С.
Генеральный директор

Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания на стр. 10-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года**

(в тысячах российских рублей)

	2025 год	2024 год (пересмотрено)
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления – всего	6 498 897	4 547 117
в том числе:		
от оказания услуг, продажи товаров	5 961 445	4 502 490
прочие поступления	537 452	44 627
Платежи – всего	(9 867 834)	(6 037 549)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за товары, работы, услуги	(8 408 081)	(5 148 115)
в связи с оплатой труда работников	(463 773)	(219 318)
процентов по долговым обязательствам	(850 787)	(41 873)
налог на прибыль организаций	(128 060)	(30 000)
операции купли-продажи валюты	-	-
прочие платежи	(17 133)	(598 243)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	(3 368 937)	(1 490 432)
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления – всего	3 156 818	8 396 350
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	-	33 608
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	3 131 426	8 317 030
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	25 392	44 855
прочие поступления	-	857
Платежи – всего	(3 113 355)	(8 347 355)
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(94 698)	(29 325)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	-	(1 000)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(3 018 657)	(8 317 030)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	43 463	48 995
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления – всего	6 280 148	1 729 789
в том числе:		
получение кредитов и займов	6 280 148	1 618 789
денежных вкладов собственников (участников)	-	110 000
Платежи – всего	(2 424 160)	(481 591)
в том числе:		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	(500 000)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(1 918 601)	(481 591)
прочие платежи	(5 559)	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	3 855 988	1 248 198
Сальдо денежных потоков за отчетный период	530 514	(193 239)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	297 802	491 041
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	828 316	297 802

Утверждено к выпуску и подписано
07 апреля 2026 года

Никитина А.С.
Генеральный директор



Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 10-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Введение

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания Продвижение» (далее – «Общество», «Компания») и ее дочернего общества (далее совместно именуемые «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. следующие участники владели долями Общества:

<i>(в процентах)</i>	2025 год	2024 год
Акционерное Общество «ЦК»	100,00	100,00

Общество было зарегистрировано 8 апреля 2003 года под названием ООО «Фольксваген Груп Финанц». По состоянию на 31 декабря 2023 г. Общество являлось организацией со 100% иностранным капиталом (Германия). В январе 2024 года после совершения сделки по покупке 100% долей в Уставном капитале единственным участником Общества стало Акционерное Общество «ЦК».

15 апреля 2024 года с Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Груп Финанц» сменило название на Общество с ограниченной ответственностью «ЭКСПО Финансовые услуги» (внесена запись в ЕГРЮЛ за ГРН 2247703762491 от 15 апреля 2024 г.), 3 февраля 2025 года Общество с ограниченной ответственностью «ЭКСПО Финансовые услуги» сменило название на Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания Продвижение» (внесена запись в ЕГРЮЛ за ГРН 2257707913538 от 3 февраля 2025 г.).

Дочерней компанией Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Финактивити». На 31 декабря 2025 г. Общество владело 100% уставного капитала ООО «Финактивити». ООО «Финактивити» было учреждено 06 августа 2024 г. Дочерняя компания открыта для целей кооперации с партнерами Общества – страховыми компаниями. ООО «Финактивити» является агентом по привлечению клиентов, в том числе лизингополучателей, для страховых компаний и получает вознаграждение за такое привлечение.

Конечным бенефициаром является Ким Игорь Владимирович.

Основная деятельность

Основным предметом деятельности Общества является предоставление в финансовую аренду предметов лизинга, а также разработка, сбыт, оказание связанных с данной деятельностью финансовых и сервисных услуг и продуктов. Общество осуществляет коммерческие операции, связанные с лизингом, с июля 2003 года.

Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 96 человека (на 31 декабря 2024 г. – 153 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Общество было зарегистрировано 8 апреля 2003 г. и имеет юридический адрес: 107045, г. Москва, ул. Трубная, д. 12.

Место ведения хозяйственной деятельности на 31 декабря 2025 г.: 125124, г. Москва, ул. Правды д. 8 к. 7.

Общество реализует свои услуги преимущественно в Москве. По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Общества есть Обособленное подразделение ООО «ЛК Продвижение» в г. Санкт-Петербурге, место ведения хозяйственной деятельности 199106, г. Санкт-Петербург, 26-я линия В.О., д.15, 2 лит А, 67Н.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях и округлена с точностью до целых тысяч рублей (если не указано иное).

2 Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РПБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Экономическая среда.

В 2025 году санкционное давление из-за конфликта на Украине и геополитической напряженности сохранилось. Ключевые макроэкономические тенденции продемонстрировали замедление роста деловой активности. ВВП вырос на 1,0% (после 4,9% в 2024 году), с основным вкладом от строительства, потребления и промышленности. Строительство увеличилось на 2,5%, ускорившись до 4,8% в декабре. Промышленное производство выросло на 1,3%, благодаря обрабатывающим отраслям (+3,6%), в то время как добыча снизилась на 1,6%.

Потребительская активность поднялась: оборот розничной торговли, общепита и услуг вырос на 2,9%. Это поддержал рост реальных доходов — номинальная зарплата за январь–ноябрь увеличилась на 14,2% (+4,8% в реальном выражении) из-за дефицита кадров. Безработица составила 2,2%. Инфляция замедлилась: ИПЦ вырос на 5,6% в декабре (против 9,5% в 2024 году).

Банк России сохранял жесткие денежно-кредитные условия для борьбы с инфляцией — ключевая ставка на конец 2025 года достигла 16,0%, а в феврале 2026 года снизилась до 15,5%. Средний курс рубля к доллару укрепился до 83,43 руб./\$ (с 92,43 руб./\$ в 2024 году).

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

В январе 2024 года произошла смена участников Общества. Руководство приступило к возобновлению нового бизнеса, разработке новой стратегии и финансового плана при полной поддержке со стороны нового участника Общества. С февраля 2024 Общество уже осуществило первые выдачи новых лизинговых сделок, при этом до середины 2025 г. Общество было сфокусировано преимущественно на лизинге автомобилей клиентам малого и среднего бизнеса. С середины 2025 г. Компания сменила приоритеты: целевым сегментом является крупный корпоративный бизнес с ликвидными предметами лизинга, включающими как автомобили, так и оборудование, недвижимость и др.

Текущее финансовое положение Общества позволяет полностью исполнять свои обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

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

3 Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год, за исключением принятых поправок, вступивших в силу на 1 января 2025 года, приведенных ниже. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступившие в силу после 1 января 2025 г.

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2025 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

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

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

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу после 1 января 2026 г.

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются следующих моментов.

- Классификация финансовых активов
 - Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам.
 - Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами.
 - Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.
- Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО. Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

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

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

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

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

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

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

В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность, а также возможность досрочного применения.

Основа консолидации

Дочерняя компания, т.е. компания, контроль над деятельностью которой осуществляет Общество, консолидируется. Контроль осуществляется в том случае, если Общество подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Общество контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Общества полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Общества подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Общества возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (См. Примечание 21).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»). Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Обществом для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Общества (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Общество намерено осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Обществом при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Общество оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Общество рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Все финансовые активы Общества соответствуют критериям SPPI-теста и классифицируются, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Общество прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Общество передало права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также Общество передало по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) Общество не передало и не сохранило, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Общество исчерпало все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Общество может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Общество пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Аренда

Арендный платеж. Платежи, осуществляемые арендатором в пользу арендодателя в связи с правом пользования базовым активом в течение срока аренды, которые включают в себя следующее: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде; переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки; цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Дата начала лизинговой сделки. Датой начала арендных отношений считается дата более ранняя из даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами на себя обязательств в отношении основных условий аренды. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга, и содержать описание основных условий операции.

Дата начала лизинга. Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания чистой инвестиции в лизинг.

(i) Учет аренды арендатором

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Общество признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Общества отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Общество признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Обществом опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 450 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

(ii) Учет аренды арендодателем

Классификация аренды

Операционная аренда. Аренда, по которой Общество не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

Финансовая аренда. Финансовой арендой является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться.

Общество отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов. Общество учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг.

Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

Процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в чистую инвестицию в аренду; необходимость их отдельного включения отсутствует.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Общество применяет упрощенный подход к учету обесценения с момента первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой и операционной аренде. При первоначальном признании ОКУ оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными»).

В Примечании 18 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Обществом прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Модификация договоров финансовой аренды. Общество учитывает модификацию по финансовой аренде как отдельный договор аренды при одновременном соблюдении следующих условий:

- (а) модификация увеличивает сферу применения договора аренды за счет добавления права пользования одним или несколькими базовыми активами; и
- (б) возмещение за аренду увеличивается на величину, соизмеримую с ценой отдельного договора на увеличенный объем, а также на соответствующие корректировки такой цены, отражающие обстоятельства конкретного договора.

В случае модификации договора аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора аренды, Арендатор должен учитывать модификации следующим образом:

- (а) если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при вступлении модификации в силу на дату начала арендных отношений, арендодатель должен (учитывать модификацию договора аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды; и оценивать балансовую стоимость базового актива в сумме чистой инвестиции в аренду непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды;
- (б) в противном случае Общество применяет требования МСФО (IFRS) 9.

При применении МСФО (IFRS) 9 Общество сначала определяет, является ли согласованная модификация существенной.

В случае существенной модификации Общество прекращает признание первоначальной чистой инвестиции в аренду, а затем применяет МСФО (IFRS) 16 для оценки новой чистой инвестиции в аренду, как если бы модификация в аренду была новым договором аренды на оставшийся срок использования после модификации. Это требует проведения переоценки на дату модификации:

- справедливой стоимости базового актива;
- негарантированной остаточной стоимости, начисляемой арендодателю;
- арендных платежей; а также
- расчета новой процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Первоначальные прямые затраты, связанные с модификацией, добавляются к чистым инвестициям в аренду. Прибыль или убыток в результате прекращения признания чистой инвестиции в аренду до модификации включается в прибыль или убыток за период.

В случае несущественной модификации Общество пересчитывает чистую инвестицию в аренду на основе модифицированных арендных платежей и негарантированной остаточной стоимости, если таковая имеется, с использованием первоначальной процентной ставки, заложенной в договоре аренды, и соответственно корректирует балансовую стоимость чистой инвестиции в аренду. Прибыль или убыток от модификации признается в прибыли или убытке за период.

Справедливая стоимость базового актива на дату модификации договора финансовой аренды. Общество определяет справедливую стоимость базового актива на дату модификации на основе денежных поступлений, которые, как ожидается, будут получены от этого актива, с учетом ограничений на его использование в результате аренды до модификации. Ожидаемый приток денежных средств включает оставшиеся арендные платежи (до модификации) и ожидаемые поступления от выбытия базового актива в конце срока аренды (т.е. негарантированную остаточную стоимость), если таковая имеется, на дату модификации.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС к уплате и НДС по приобретенным ценностям, которые не подлежат зачету на отчетную дату, отражаются в отчете о финансовом положении развернутым итогом и раскрываются отдельно в качестве актива и обязательства.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оборудование для передачи в лизинг. Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения.

Лизинговые активы для продажи. Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

На дату возврата лизингополучателями лизинговые активы оцениваются по балансовой стоимости, соответствующей дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Договоры с обратным выкупом. Согласно договору обратного выкупа, продавец обязуется выкупить у Общества транспортное средство по прошествии определенного периода времени. Требование к продавцу Общество отражает как дебиторскую задолженность. В течение периода использования транспортного средства Общество признает актив в форме права пользования. Данный актив Общество передает в операционную аренду третьим лицам, получая доход в форме арендных платежей.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные и приравненные к ним средства включают финансовые активы, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и высоколиквидные вклады в банках с установленным сроком погашения не более 90 дней. Средства, размещенные на срок более 90 дней, не относятся к денежным и приравненным к ним средствам.

Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Обществом контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Обществом. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). В конце каждого отчетного периода Общество определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если существуют подобные признаки, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за минусом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыли или убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

- помещения 50 лет;
- оборудование 3-7 лет;
- автотранспорт 3-5 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Общество получило бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Общество имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение включаются в состав нематериальных активов на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), списываются на счет прибылей и убытков по мере их понесения. Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет три года.

Привлеченные кредиты. Привлеченные кредиты отражаются, начиная с момента предоставления Обществом денежных средств или прочих активов банками. Кредиты банков первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке, а впоследствии отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на прибыль

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует высокая вероятность, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Обществом. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Резервы под оценочные обязательства. Резервы под оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Общества обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Общества потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по справедливой стоимости.

Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств. Руководство считает, что Общества не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности, представленными в Примечании 18, предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

Уставный капитал. Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных участниками.

Отражение доходов и расходов. Доход по финансовому лизингу амортизируется в течение всего срока лизинга в целях обеспечения постоянного уровня доходности чистых инвестиций в лизинг.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Процентные доходы по Дебиторской задолженности по финансовому лизингу, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Процентные доходы» в отчете о прибыли или убытке.

В составе Чистого процентного дохода представлены расходы по страхованию лизингового имущества. В составе Чистого дохода от организации предоставления страховых услуг представлены суммы страховых премий, получаемых от арендаторов.

Агентские доходы, полученные от страховых компаний, как и все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Общества. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Общества является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к немонетарным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2025 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 92,0938 за 1 евро и 78,2267 руб. за 1 доллар США, на 31 декабря 2024 г.: 106,1028 за 1 евро и 101,6797 руб. за 1 доллар США.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска, больничные и премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Общества. Общество не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

Исправление ошибок прошлых лет

В настоящей консолидированной финансовой отчетности было изменено представление показателей Группы в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года для лучшего представления информации о финансовом положении и движении денежных средств Группы, поэтому были внесены изменения в сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2024 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2024 год (до пересмотра)	изменение в связи с пересмотром	2024 год (пересмотрено)
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4 525 697	21 420	4 547 117
в том числе:		-	-
от оказания услуг, продажи товаров	4 484 729	17 761	4 502 490
прочие поступления	40 968	3 659	44 627
Платежи – всего	(6 037 208)	(341)	(6 037 549)
в том числе:		-	-
поставщикам (подрядчикам) за товары, работы, услуги	(5 147 882)	(233)	(5 148 115)
в связи с оплатой труда работников	(219 067)	(251)	(219 318)
процентов по долговым обязательствам	(41 873)	-	(41 873)
налог на прибыль организаций	(30 000)	-	(30 000)
операции купли-продажи валюты	-	-	-
прочие платежи	(598 386)	143	(598 243)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	(1 511 511)	21 079	(1 490 432)
Денежные потоки от инвестиционных операций		-	-
Поступления – всего	8 396 350	-	8 396 350
в том числе:		-	-
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	33 608	-	33 608
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	8 317 030	-	8 317 030
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	44 855	-	44 855
прочие поступления	857	-	857
Платежи – всего	(8 564 540)	217 185	(8 347 355)
в том числе:		-	-
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(29 325)	-	(29 325)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(1 000)	-	(1 000)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к	(8 534 215)	217 185	(8 317 030)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

другим лицам), предоставление займов другим лицам

	(168 190)	217 185	48 995
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций			
Денежные потоки от финансовых операций		-	-
Поступления – всего	1 728 789	1 000	1 729 789
в том числе:		-	-
получение кредитов и займов	1 618 789	-	1 618 789
денежных вкладов собственников (участников)	110 000	1 000	111 000
Платежи – всего	(481 591)	-	(481 591)
в том числе:		-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	-	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(481 591)	-	(481 591)
прочие платежи	-	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	1 247 198	1 000	1 248 198
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(432 503)	239 264	(193 239)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	491 041	-	491 041
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	58 538	239 264	297 802
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	204	(204)	-

4 Существенные учетные суждения и оценки

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Оценивая применимость данного допущения, руководство Группы приняло во внимание следующие обстоятельства:

- прибыль до налогообложения за 2025 год составила 239 348 тыс. руб. (2024 год: 306 581 тыс. руб.);
- нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 1 280 800 тыс. руб. (2024 год: 1 072 870 тыс. руб.);

Учитывая вышеизложенное, Группа планирует продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем. Однако Группа полагает, что имеет место существенная неопределенность, поскольку существует вероятность того, что негативные последствия событий в экономической среде могут оказать влияние на его деятельность, что, в свою очередь, может поставить под сомнение способность Группы продолжать непрерывно свою деятельность в будущем.

Доли участников Общества, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью. Общество классифицировала доли участников Общества, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью, в качестве долевых инструментов (элементов собственного капитала). Доли участия участников могут быть выкуплены в случаях, предусмотренным российским законодательством, но случаи, которые могут привести к возникновению такой ситуации, находятся под контролем Общества, поэтому доли участия участника Общества могут быть классифицированы как долевой компонент.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – оценка, для

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечаниях 18. Следующие компоненты оказывают существенное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также макроэкономические факторы. Описание данных компонентов и детали методологии раскрыты в Примечании 18. Общество регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, которые вызваны различием в признании доходов и расходов и восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Общество ожидает, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для зачета признанного отложенного актива.

5 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Наличные денежные средства	-	-
Расчетные счета в банках	84 466	29 817
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до трех месяцев	743 850	267 985
Итого денежных средств и их эквивалентов	828 316	297 802

Расчетные счета в банках представлены остатками на счетах в российских банках.

Информация о денежных средствах, размещенных на расчетных и депозитных счетах в банках по состоянию за 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в разрезе рейтингов АКРА, представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	Расчетные счета в банках	Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней
- с кредитным рейтингом AAA(RU)	1 763	-	1 714	-
- с кредитным рейтингом от AA-(RU) до AA+(RU)	20 233	48 150	327	29 000
- с кредитным рейтингом от A-(RU) до A+(RU)	48 651	395 700	26 979	238 985
- с кредитным рейтингом от BBB-(RU) до BBB+(RU)	63	150 000	-	-
- с кредитным рейтингом от BB-(RU) до BB+(RU)	7 828	-	21	-
- с кредитным рейтингом от B-(RU) до B+(RU)	4 211	-	-	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1 717	150 000	776	-
Всего денежных средств и их эквивалентов	84 466	743 850	29 817	267 985

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Совокупные инвестиции в лизинг	13 496 049	8 081 857
Неполученные финансовые доходы	(3 901 888)	(2 131 170)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки	9 594 161	5 950 687
Резерв под кредитные убытки	(183 096)	(76 152)
Всего чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под кредитные убытки	9 411 065	5 874 535

Оценочный резерв под кредитные убытки по финансовому лизингу рассчитан в соответствии с МСФО 9. Подробное описание см. в Примечаниях 18.

В таблицах ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2024-2025 года по автотранспортным средствам спецтехнике и оборудованию:

	Валовая балансовая стоимость				Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
На 01 января 2025 года	5 791 165	99 489	29 755	5 920 409	63 115	9	13 028	76 152
Переводы в стадию 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы в стадию 2	(338 684)	338 684	-	-	(9 753)	9 753	-	-
Переводы в стадию 3	(51 376)	(44 308)	95 684	-	(45 681)	(459)	46 141	1
Новые договоры лизинга	5 853 336	195 577	105 681	6 154 594	38 373	10 318	47 864	96 555
Погашение лизинга /доначисление (списание) резерва	(2 415 937)	(48 558)	(16 347)	(2 480 842)	16 402	449	(6 463)	10 388
Итого изменения за 2025 год	3 047 339	441 395	185 018	3 673 752	(659)	20 061	87 542	106 944
На 31 января 2025 года	8 838 504	540 884	214 773	9 594 161	62 456	20 070	100 570	183 096

	Валовая балансовая стоимость				Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
	Стадия 1**	Стадия 2	Стадия 3	Всего	Стадия 1	Стадия 2*	Стадия 3	Всего
На 01 января 2024 года	-	4 665 607	68 917	4 734 524	-	114 037	62 390	176 427
Переводы в стадию 1	1 691 352	(1 659 317)	(32 035)	-	1 541	(1 536)	(5)	-
Переводы в стадию 2	-	92 669	-	92 669	-	9	-	9
Переводы в стадию 3	-	(4 598)	25 542	20 944	-	436	10 278	10 714
Новые договоры лизинга	4 099 813	6 820	5 803	4 112 436	59 254	-	2 314	61 568
Погашение лизинга /доначисление (списание) резерва	-	(3 001 692)	(38 472)	(3 040 164)	2 320	(112 937)	(61 949)	(172 566)
Итого изменения за 2024 год	5 791 165	(4 566 118)	(39 162)	1 185 885	63 115	(114 028)	(49 362)	(100 275)
На 31 января 2024 года	5 791 165	99 489	29 755	5 920 409	63 115	9	13 028	76 152

* Включает резервы под судебные иски и изменение RV. Были распущены в 2024 году в связи с ненаступлением события, сумма 18 122 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

** С консервативной точки зрения с 2020 года стадия 1 не использовалась для расчета резерва. В 2024 году стадия 1 была возвращена и резервы по этому кластеру начали считаться в соответствии с МСФО (IFRS 9).

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе.

Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы. Руководство Компании проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности. Компания сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга.

В конце срока действия договора в случае исполнения всех договорных условий и полной оплаты право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателю в соответствии с условиями лизингового договора.

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Валовые инвестиции в лизинг		
Со сроком погашения до 1 года	5 159 525	3 399 797
Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	3 798 075	2 423 096
Со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	2 602 874	1 392 887
Со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	1 210 442	715 758
Со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	416 622	150 319
Со сроком погашения свыше 5 лет	109 213	-
Валовые инвестиции в лизинг	13 296 751	8 081 857
Будущие финансовые доходы по финансовому лизингу	(3 702 590)	(2 131 170)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	9 594 161	5 950 687
Резерв под кредитные убытки	(183 096)	(76 152)
Чистые инвестиции в лизинг за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	9 411 065	5 874 535

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по стадиям для целей расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также относящийся к ним резерв на 31 декабря в 2024 и 2025 годах:

	Чистые инвестиции		Резерв под ожидаемые кредитные убытки		Итого чистых инвестиций в лизинг	
	31 января 2025 года	31 января 2024 года	31 января 2025 года	31 января 2024 года	31 января 2025 года	31 января 2024 года
Стадия 1	8 838 504	5 813 875	(62 456)	(63 115)	8 776 048	5 750 760
Стадия 2	540 884	99 489	(20 070)	(9)	520 814	99 480
Стадия 3	214 773	37 323	(100 570)	(13 028)	114 203	24 295
Итого	9 594 161	5 950 687	(183 096)	(76 152)	9 411 065	5 874 535

Ниже представлена структура чистых инвестиций в финансовый лизинг по отраслям экономики лизингополучателей:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Транспорт	5 270 275	54,93	2 308 526	38,8
Услуги	2 478 609	25,82	2 267 855	38,11
Производство	516 072	5,38	273 860	4,6
Торговля	436 452	4,55	549 425	9,23
Строительство	328 660	3,43	155 385	2,61
Добыча полезных ископаемых	286 414	2,99	122 317	2,06
Прочее	219 364	2,29	46 405	0,78
Сельское хозяйство	58 314	0,61	0	0
Водоснабжение и водоотведение	-	-	226 914	3,81
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг (до вычета резерва под кредитные убытки)	9 594 161	100	5 950 687	100

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

качеству по состоянию на 31 декабря в 2024 и 2025 годах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под кредитные убытки	9 594 161	5 950 687
Итого необесцененных	9 385 209	5 913 364
Кредитный рейтинг 1-3	19 077	18 405
Кредитный рейтинг 4-6	5 969 232	3 291 654
Кредитный рейтинг 7-9	1 472 956	1 180 226
Скоринг	1 923 944	1 423 079
Итого обесцененных	208 952	37 323
Кредитный рейтинг 10 – 12 (D)	208 952	37 323
За вычетом резерва под кредитные убытки	(183 096)	(76 152)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	9 411 065	5 874 535

Оценка ОКУ проводится на индивидуальном уровне с использованием рейтинговых моделей, либо на портфельном уровне с использованием скоринговой модели. При оценке ОКУ на портфельном уровне PD определяется в зависимости от стадии, в которой находится контрагент. См. Примечание 18.

7 Прочие финансовые активы

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочая дебиторская задолженность	49 197	17 081
Итого прочих финансовых активов	49 197	17 081

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 21.

8 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансовые платежи контрагентам	16 485	89 989
Изъятые лизинговые активы для дальнейшей перепродажи	175 063	60 261
Дебиторская задолженность по налогам кроме налога на прибыль	37 948	222 989
Прочая дебиторская задолженность	13 675	-
Расчеты с контрагентами по страховым случаям	7 985	7 546
Итого прочих активов	251 157	380 785

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Авансовые платежи контрагентам включают в себя предоплаты по договорам страхования лизинговых автомобилей.

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Стоимость лизинговых активов для продажи	323 465	60 261
Резерв под снижение стоимости	(148 402)	-
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи	175 063	60 261

9 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства

Изменения в составе основных средств и активов в форме права пользования за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

(в тысячах рублей)	Офисное оборудование и другие виды основных средств	Хозяйственный инвентарь	Транспортные средства	Актив в форме права пользования по аренде	Итого
Стоимость на 31 декабря 2023 года	1 843	-	31 545	5 441	38 829
Накопленная амортизация	(1 783)	-	(31 545)	(4 805)	(38 133)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	60	-	-	636	696
Поступления	373	431	-	4 705	5 509
Амортизационные отчисления	(112)	(12)	-	(4 198)	(4 322)
Списание амортизации	1 812	-	25 069	7 453	34 334
Выбытия	(1 843)	-	(25 069)	(7 452)	(34 364)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	290	419	-	1 144	1 853
Стоимость на 31 декабря 2024 года	373	431	6 476	2 693	9 973
Накопленная амортизация	(83)	(12)	(6 476)	(1 549)	(8 120)
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	290	419	-	1 144	1 853
Поступления	-	-	-	25 852	25 852
Амортизационные отчисления	(124)	(144)	-	(7 986)	(8 254)
Списание амортизации	-	-	6 476	4 428	10 904
Выбытия	-	-	(6 476)	(8 836)	(15 312)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	166	275	-	14 602	15 043
Стоимость на 31 декабря 2025 года	373	431	-	19 711	20 515
Накопленная амортизация	(207)	(156)	-	(5 109)	(5 472)

На 31 декабря 2025 года полностью самортизированных основных средств нет. (балансовая стоимость полностью самортизированных основных средств Общества на 31 декабря 2024 г. составляла 6 476 тыс. руб.).

Актив в форме права пользования по аренде на 31 декабря 2025 г. представлен арендуемыми помещениями и транспортными средствами и равен 14 602 тыс. руб. (2024 год: 1 144 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Нематериальные активы

Изменения в составе нематериальных активов за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Лицензии на компьютерное и программное обеспечение
Стоимость на 1 января 2024 года	9 632
Накопленная амортизация	(1 919)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	7 713
Поступления	29 608
Амортизационные отчисления	(1 753)
Списание амортизации	2 116
Выбытия	(8 589)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	29 095
Стоимость на 31 декабря 2024 года	29 731
Накопленная амортизация	(636)
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	29 095
Поступления	40 310
Амортизационные отчисления	(7 305)
Перевод из капитальных вложений	(6 321)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	55 779
Стоимость на 31 декабря 2025 года	63 720
Накопленная амортизация	(7 941)

10 Привлеченные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2025 года привлеченные кредиты в сумме 5 713 202 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 1 519 177 тыс. рублей) – это кредиты в российских рублях, привлеченные от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочные кредиты	2 028 050	483 258
Долгосрочные кредиты	3 685 152	1 035 919
Всего кредитов полученных	5 713 202	1 519 177

Разбивка на краткосрочные и долгосрочные кредиты сделана исходя из сроков погашения кредитов на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2025 года чистые инвестиции в лизинг и дебиторская задолженность по лизингу до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 2 569 970 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 341 519 тыс. рублей) являются залогом по кредитам на сумму 6 784 722 тыс. рублей (31 декабря 2024 года: 550 тыс. рублей).

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Облигации выпущенные

Облигации выпущенные представлены следующим образом:

	Дата размещения	Срок погашения	Срок оферты	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2025 года	Купонная ставка, действующая на 31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Серия КО-П01	Декабрь 2025 года	Ноябрь 2030 года	Ноябрь 2026 года	14%	-	200 000	-

Часть облигаций выпущенных может быть предъявлена Обществу к выкупу досрочно по усмотрению держателей облигаций в 2026 году в установленные даты оферт, а также досрочно по соглашению с владельцами облигаций.

12 Прочие финансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 21.

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчеты с контрагентами	85 249	66 916
Обязательства по аренде	15 716	-
Итого прочих финансовых обязательств	100 965	66 916

13 Прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Резерв по предстоящим расходам	38 960	51 868
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	4 974	7 451
Начисленные обязательства перед персоналом	-	2
Прочие	64 423	-
Итого прочих обязательств	108 357	59 321

14 Капитал**Уставный капитал**

Уставный капитал, определенный уставом Общества, на 31 декабря 2023 г. составляет 208 500 тыс. руб. и состоит из полностью оплаченных долей участников Общества:

Фольксваген Файнэншл Сервисез Акциенгезельшафт (VW Financial Services AG) в размере 208 479 тыс. руб. (доля - 99,99 %);

Фольксваген Файненс Оверсиз Б.В. (VW Finance Overseas B.V.) в размере 21 тыс. руб. (доля - 0,01 %).

18 января 2024 г. совершена сделка, направленная на отчуждение доли в размере 100% в уставном капитале Общества, номинальной стоимостью 208 000 тыс. руб. между АО по праву ФРГ «Фольксваген Файнэншл Сервисез Акциенгезельшафт», Фольксваген Файненс Оверсиз Б.В. и АО «ЦК». Доля перешла к АО «ЦК» с момента внесения соответствующей записи в ЕГРЮЛ - 25 января 2024 г.

Уставный капитал, определенный уставом Общества, на 31 декабря 2025 г. составляет 278 000 тыс. руб. и состоит из полностью оплаченных долей участников Общества:

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Акционерное Общество «ЦК» ИНН 5406187398 ОГРН 1035402457529.

Адрес: 630099, Россия, Новосибирская обл., г. Новосибирск, Красный пр-кт д. 25, этаж 2, помещ. 220, каб.2

Доля владения 100% уставного капитала в сумме 278 000 тыс. руб.

В 2024 году произошли изменения, когда единственным участником Общества было принято решение №5 от 18 июня 2024 г. об увеличении уставного капитала Общества и принятии участника в Общество на основании заявления участника о внесении вклада и принятии его в состав участников Общества:

20 июня 2024 г. согласно Соглашению №1 о зачете денежных требований участника к Обществу в счет внесения участником вклада в уставный капитал Общества от 20 июня 2024 г. путем зачета встречных требований оплачена 25% доля в уставном капитале Общества в размере 69 500 тыс. руб. от ООО «ЭкспоФинанс»;

21 октября 2024 г. согласно Решению №4 единственного участника ООО «ЭкспоФинанс» от 30 июня 2024г. АО «ЦК» произошла реорганизация ООО «ЭкспоФинанс» в форме присоединения к АО «ЦК», в которой АО «ЦК» владеет 100% долей в уставном капитале, с передачей всех прав и обязанностей ООО «ЭкспоФинанс» к АО «ЦК» и прекращением деятельности ООО «ЭкспоФинанс».

Добавочный капитал

Добавочный капитал Группы включает сумму вкладов в денежной форме, полученных в 2005 году, 2014 году и 2017 году от участников Компании (Фольксваген Файненшл Сервисез Акциенгезельшафт (Volkswagen Financial Services AG) (Германия), г-на Норберта Адольфа Дорна) в имущество Компании для финансирования деятельности и увеличения активов Компании.

(в тысячах российских рублей)

Наименование статей добавочного капитала

Вклад участников Общества в имущество Общества
Итого

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
	3 772 296	3 772 296
	3 772 296	3 772 296

В 2024 году также произошли изменения, когда участником Общества был дополнительно внесен денежный вклад в имущество Общества для финансирования деятельности Общества и увеличения активов Общества:

20 июня 2024 г. согласно Соглашению №1 о зачете денежных требований участника к Обществу внесен денежный вклад в имущество Общества в размере 1 117 345 тыс. руб. от ООО «ЭкспоФинанс»;

21 октября 2024 г. согласно Решению №4 единственного участника ООО «ЭкспоФинанс» от 30 июня 2024г. АО «ЦК» произошла реорганизация ООО «ЭкспоФинанс» в форме присоединения к АО «ЦК», в которой АО «ЦК» владеет 100% долей в уставном капитале, с передачей всех прав и обязанностей ООО «ЭкспоФинанс» к АО «ЦК» и прекращением деятельности ООО «ЭкспоФинанс»;

19 ноября 2024 г. согласно Решению №12 единственного участника Общества от 12 ноября 2024 г. внесен денежный вклад в имущество Общества в размере 110 000 тыс. руб.

В 2025 году изменений в составе уставного и добавочного капитала не было.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
Расходы на персонал	(491 703)	(250 433)
ИТ	(37 128)	(64 561)
Аренда	(34 228)	-
Амортизация	(14 966)	(833)
Офисные расходы	(7 127)	(30 856)
Аудит и консалтинг	(6 373)	(27 437)
Аутсорсинг	(686)	(4 302)
Прочие	(7 465)	(7 939)
Итого административных и прочих операционных расходов	(599 676)	(386 361)

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и федеральный фонд обязательного медицинского страхования в 2025 году в размере 97 794 тыс. руб. из них 97 075 тыс. руб. в пенсионный фонд (2024 год: 48 263 тыс. руб., 47 891 тыс. руб. в пенсионный фонд).

16 Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
Проценты по депозитам	75 823	-
Доход от реализации прочих активов и собственных средств	19 856	1 916
Чистые доходы/(расходы) от операций с иностранной валютой	26	357
Списание дебиторской/кредиторской задолженности	(60 535)	-
Прочие доходы/(расходы)	(18 196)	4 744
Итого прочих доходов и расходов	17 417	7 017

17 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
Текущий налог на прибыль	47 571	21 996
Отложенное налогообложение	(516 512)	70
Единовременный эффект от пересчета отложенного налога на прибыль	-	17
Расхождение на 01 января 2025 года	359	-
Расходы по налогу на прибыль за год	(468 582)	22 083

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2025 году, составляет 25% (в 2024 году: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

(в тысячах российских рублей)

	2025 год	2024 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	239 347	306 581
Теоретические налоговые расходы/(возмещение) по законодательно установленной ставке	59 837	61 316
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	(557 356)	(56 550)
Расходы/доходы, не влияющие на налогооблагаемую базу	15 972	-
Прочие	12 965	4 936
Расходы (доходы) по налогу на прибыль за год	(468 582)	22 083

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 25%.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2024 года (ставка 25%)	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2025 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Налоговый убыток прошлых лет	817 651	(4 793)	812 767
Основные средства и нематериальные активы	(7 437)	(10 114)	(17 551)
Дебиторская задолженность по лизингу	(272 314)	2 274 409	2 002 095
Прочие обязательства и резервы	21 272	(2 322 150)	(2 300 878)
Прочие финансовые и нефинансовые активы	(1 813)	21 805	19 992
Непризнанный отложенный налоговый актив	(557 356)	557 356	-
Итого чистых отложенных налоговых активов	(88)	516 512	516 424

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2023 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2024 года (ставка 20%)	31 декабря 2024 года (ставка 25%)
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/увеличивающих налогооблагаемую базу				
Налоговый убыток прошлых лет	843 715	(189 667)	654 048	817 651
Основные средства и нематериальные активы	(127)	(5 822)	(5 949)	(7 437)
Дебиторская задолженность по лизингу	(370 152)	152 300	(217 851)	(272 314)
Прочие обязательства и резервы	30 375	(13 375)	17 000	21 272
Прочие финансовые и нефинансовые активы	(1 463)	13	(1 450)	(1 813)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(502 348)	56 463	(445 885)	(557 356)
Расходы по налогу на прибыль	-			
Итого чистых отложенных налоговых активов	-	(70)	(70)	(88)

Повышение ставки налога на прибыль

В июле 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года. В соответствии с МСФО для оценки отложенных налоговых активов и обязательств необходимо оценить сроки реализации отложенных налоговых активов и погашения отложенных налоговых обязательств и их размер по той ставке налога на прибыль, которая будет применяться к периодам реализации отложенных налоговых активов и погашения отложенных налоговых обязательств на основе налогового законодательства, принятого на конец отчетного периода. В связи с принятием указанного закона в консолидированной финансовой отчетности за 2024 год признаны дополнительные отложенные налоговые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении и дополнительный расход по отложенному налогу в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относящиеся к пересчету отложенных налоговых обязательств по новой ставке 25%, которая будет действовать в периодах погашения таких обязательств после 1 января 2025 года – в сумме 17 тыс. рублей. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за период.

18 Управление рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, имущественный, процентный и риски ликвидности) и операционных рисков. В компании отсутствует валютный и фондовый риски.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оформление сделки возможно только после получения соответствующего одобрения. Утверждение должно быть дано в рамках существующих политик и процедур, с учетом рекомендаций относительно структуры портфеля и кредитной стратегии, а также соотношения риска и доходности.

Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

возникает в результате операций финансового лизинга и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Управление кредитным риском регламентировано лизинговой политикой. Лизинговая политика утверждается Правлением. Целью политики является определение процесса принятия решений, уровня принятия решений, а также утверждение портфельных лимитов (лимиты на концентрацию, отраслевые лимиты, метрики портфельного кредитного риска). Решение о заключении договора лизинга принимается с учетом кредитоспособности лизингополучателя, подтвержденной его кредитным рейтингом по внутренней системе или скорингом, а также предмета лизинга, предоставляемого по договору. Компания использует следующий подход при заключении лизинговых сделок:

- компания является собственником имущества, переданного по договору лизинга;
- компания финансирует движимое высоколиквидное имущество: легковой транспорт, грузовой транспорт и спецтехнику;
- компания, как правило, требует уплатить аванс и полного страхования предметов лизинга в свою пользу.

Решения об одобрении сделок принимаются в зависимости от уровня принимаемого риска: директором по рискам, малым кредитным комитетом (с правом вето директора по рискам) или большим кредитным комитетом.

Методология оценки ОКУ и основные принципы резервирования

Резервы по финансовым инструментам, рассчитанные по модели ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), представляют собой сумму, которая отражает вероятности понесения потерь, временную стоимость денег, а также разумную и подтвержденную информацию о прошлых событиях, текущей и будущей экономической ситуации и зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента.

Компания оценивает изменение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. Компания объединяет финансовые активы следующим образом:

Стадия 1:

При первоначальном признании финансовых активов (в том числе чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу) Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ до конца срока действия финансового инструмента. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2 или 3 в Стадию 1.

Стадия 2:

Если кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания переводит его в стадию 2 и корректирует резерв исходя из повышенной вероятности дефолта, ОКУ создается также за весь срок жизни актива. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.

Стадия 3:

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными. Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок жизни.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей оценки ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил платежи по сделке с Группой на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Финансовые инструменты с выявленными признаками недобросовестных действий со стороны контрагента также относятся к Стадии 3.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлено соотношение рейтингов клиентов:

№	Диапазон рейтингов	Значение PD в первый год	Оценка ожидаемых кредитных убытков	Оценка платежеспособности
1	Рейтинг 1-3	0,22%	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Очень хорошая
2	Рейтинг 4-5	1,88%	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Хорошая
3	Рейтинг 6-7	4,48%	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Средняя
4	Рейтинг 8-9	18,83%	Оценка за весь срок действия договора по активам, не являющимся обесцененными	Удовлетворительная
5	Рейтинг D	100%	Оценка за весь срок действия договора по активам, являющимся обесцененными	Неудовлетворительная

Критерии существенного увеличения кредитного риска

К критериям существенного увеличения кредитного риска Компания относит следующие:

- наличие просроченной задолженности сроком от 30 до 90 дней;
- изменение риск класса/вероятности дефолта на сроке жизни финансового инструмента;
- прочие качественные критерии.

К критериям обесценения Компания относит следующие:

- наличие просроченной задолженности сроком более 90 дней;
- реструктуризация, как результат ухудшения финансового состояния и/или платежеспособности заемщика;
- иные признаки неплатежеспособности, приводящие к присвоению заемщику статуса дефолта (банкротство заемщика, принятие решением заемщиком решения о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.).

Восстановление кредитного качества

Улучшение кредитного качества задолженности заемщика, по которой в прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к Стадии 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.

Восстановление кредитного качества обесцененной задолженности до уровня риска, относящейся к Стадии 1, происходит при устранении на отчетную дату факторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Оценка ОКУ

Оценка ОКУ проводится на портфельном уровне с использованием соответствующих методик, либо на индивидуальном уровне с использованием рейтинговых моделей.

Основные параметры при оценке модели ОКУ

- PD («Probability of Default») – вероятность дефолта контрагента, определяемая на основе сегмента кредитного портфеля и риск класса (или группы просрочки) заемщика для всего срока жизни финансового инструмента. Значения определяются на основе внутренних моделей Компании с использованием матриц миграций.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- LGD («Loss Given Default») – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются на основании ожидаемой стоимости предмета лизинга с учетом затрат на его реализацию в течение срока жизни договора лизинга и суммы задолженности лизингополучателя перед Компанией исходя из графика погашения задолженности по каждому конкретному договору.
- ЧИЛ («Чистые инвестиции в лизинг») – сумма арендных платежей к получению по договорам финансовой аренды, дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Процентный риск

Процентный риск представляет собой потенциальные потери, связанные с изменением рыночных процентных ставок. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Компания и получения кредитов от банков. При использовании банковского финансирования Казначейство максимально синхронизирует сделки привлечения с каждой сделкой лизинга в части сроков и сумм платежей.

В целях оценки процентного риска Группа проводит анализ чувствительности, используя гэд-анализ активов и пассивов Группы, чувствительных к изменению процентной ставки. На основе расчета гэд во временных интервалах рассчитывается возможное изменение чистого процентного дохода посредством применения стресс-тестирования на ближайшие 12 месяцев после отчетной даты.

В таблице далее представлены результаты анализа чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года:

(в тысячах российских рублей)	<u>Влияние на чистый процентный доход увеличение (уменьшение)</u>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(3 413)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	3 413

По состоянию на 31 декабря 2024 года аналогичные значения составили:

(в тысячах российских рублей)	<u>Влияние на чистый процентный доход увеличение (уменьшение)</u>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(490,8)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	490,8

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Договоры финансового лизинга Компании финансируются отдельными траншами кредитов банков, максимально синхронизированными с каждой сделкой лизинга в части сроков и сумм платежей. По условиям кредитных договоров банки не вправе требовать досрочного погашения кредитов в случае, если Компания соблюдает все условия кредитного договора. У Компании существует право погасить кредиты досрочно, раньше предусмотренной договором даты погашения. Для целей управления риском ликвидности Казначейство проводит мониторинг и

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

делает прогноз ликвидной позиции Компании на основе анализа договорных не дисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма неиспользованных лимитов по открытым Компанией кредитным линиям без обязательств выдачи составляет 6 445 015 тыс. рублей, сроки лимитов действуют до 6 лет.

На отчетную дату открытых овердрафтных счетов нет.

В таблице ниже представлен анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2025 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	828 316	-	-	-	-	828 316
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	295 210	843 776	1 948 348	6 224 232	99 499	9 411 065
Прочие финансовые активы	-	-	47 364	-	-	47 364
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	1 123 526	843 776	1 995 712	6 224 232	99 499	10 286 745
Финансовые обязательства						
Кредиты банков	155 422	600 766	1 271 862	3 685 152	-	5 713 202
Облигации	-	-	-	200 000	-	200 000
Прочие финансовые обязательства	100 965	-	-	-	-	100 965
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	256 387	600 766	1 271 862	3 885 152	-	6 014 167
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	867 139	243 010	723 851	2 339 080	99 499	4 272 578

В таблице ниже представлен анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2024 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	297 802	-	-	-	297 802
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	264 407	388 032	1 712 112	3 509 984	5 874 535
Прочие финансовые активы	-	-	17 081	-	17 081
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	562 209	388 032	1 729 192	3 509 984	6 189 418
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	36 474	242 082	221 441	1 019 180	1 519 177
Прочие финансовые обязательства	-	-	66 916	-	66 916
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	36 474	242 082	288 357	1 019 180	1 586 093
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	525 735	145 951	1 440 835	2 490 804	4 603 324

Имущественный риск.

В процессе своей деятельности компания сталкивается с имущественными рисками, связанными с обесценением финансируемого имущества и процентом обеспеченности лизинговой сделки в течение срока действия договора лизинга.

В целях соблюдения экономических интересов компании при оценке рыночной стоимости и обесценения лизингового имущества используются определения, подходы, методы и принципы, принятые в оценочном сообществе и закрепленные в действующей редакции Федерального закона от 29.07.1998 N 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" и Федеральных стандартах оценки (ФСО).

Организация процесса, методологическое обеспечение и оценка осуществляется специалистами, имеющими профильное образование и практический опыт. Оценка рыночной стоимости в компании основана на принципе независимости оценщика: не допускается вмешательство заказчика либо иных заинтересованных лиц в деятельность оценщика и юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, если это может негативно повлиять на достоверность результата проведения оценки объекта оценки, в том числе ограничение круга вопросов, подлежащих выяснению или определению при проведении оценки объекта оценки (135-ФЗ ст.16).

Методологическое обеспечение оценки имущественных рисков включает как федеральные законодательные акты, так и внутренние нормативные документы:

- Федеральный закон 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт оценки (ФСО II «Виды стоимости»)
- Федеральный стандарт оценки (ФСО III «Процесс оценки»)
- Федеральный стандарт оценки (ФСО V «Подходы и методы оценки»)
- Федеральный стандарт оценки (ФСО IX «Оценка для целей залога»)
- Федеральный стандарт оценки (ФСО X «Оценка стоимости машин и оборудования»)
- Лизинговая политика ООО «ЛК Продвижение»
- Положение по оценке имущества
- Методика оценки рыночной стоимости
- Методика расчета обесценения активов

В процессе оценки определяется как соответствие имущества среднерыночной стоимости, так и степень ликвидности, осуществляется проверка степени физического износа и технического состояния (для имущества в состоянии б/у), прогнозный срок остаточного полезного использования и юридическая чистота (подтверждение права собственности, отсутствие обременений в виде залога/ограничений на регистрационные действия).

Для принятия решения уполномоченным органом формируется Отчет об оценке. Отчет об оценке формируется в виде файла, не допускающего дальнейшее изменение/корректировку (*.PDF) с указанием даты и времени проведения оценки

Для предметов лизинга в состоянии б/у установлены четкие критерии по возможному возрасту и пробегу/наработке, с которыми допускается финансирование, а также проводится дополнительная экспертная проверка технического состояния с предоставлением фото/видео материалов и/или диагностики технического состояния по запросу оценщика.

В целях портфельного управления имущественными рисками все имущество разделено на три группы ликвидности в соответствии с типом и техническим назначением: Стандартная сложность реализации (0-6 мес.), средняя сложность реализации (6-12 мес.), высокая сложность реализации (12 мес. и более).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В целях диверсификации имущественных рисков есть возможность группировки и оценки статистической информации по действующему портфелю, позволяющей оценить уровень концентрации рисков по широкому спектру показателей:

- Группа ликвидности/сложность вторичной реализации
- Тип имущества (ЛА, ЛКТ, ГТ, СТ, Воздушное судно, Оборудование и т.д.)
- Вид/группа отраслевой принадлежности имущества (магистральная, дорожно-строительная техника, сельскохозяйственная и т.д.)
- Конкретное техническое назначение (легковой, автокран, грейдер, бульдозер и т.д.)

Для прогноза обесценения имущества и расчета срока полезного использования имущества используется широкий спектр влияющих факторов: группа ликвидности, тип имущества, техническое назначение, страна производства, производитель предмета лизинга.

Для ограничения дополнительных имущественных рисков, связанных с финансированием оборудования применяются дополнительные факторы, при выявлении которых финансирование имущества не рекомендовано.

С целью минимизации имущественных рисков все поставщики предметов лизинга подлежат обязательной аккредитации. Поставщиками предметов лизинга могут быть юридические лица и индивидуальные предприниматели, зарегистрированные не ранее, чем 12 месяцев назад.

Все предметы лизинга подлежат обязательному страхованию в аккредитованных лизинговых компаниях.

В Обществе осуществляется постоянный мониторинг предметов лизинга с целью исключения риска потерь предметов лизинга.

Географический риск. Все активы и обязательства относятся к российским организациям.

19 Управление капиталом

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в том, чтобы (i) соответствовать требованиям к минимальной капитализации, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации и российским законодательством в отношении компаний с ограниченной ответственностью, (ii) защитить способность Группы продолжать непрерывную деятельность с целью обеспечения прибыли для участников и выгод для других заинтересованных сторон, (iii) для поддержания оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

Руководство Группы осуществляет управление капиталом на основе данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с финансовой отчетностью по МСФО.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2025 г. является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

В таблице ниже представлено соотношение капитала к чистым инвестициям в аренду:

(в тысячах российских рублей)	2025 год	2024 год
Капитал	5 331 096	5 123 166
Чистая инвестиция в аренду	9 411 065	5 874 535
Капитал / Активы	56,65%	87,21%

В декабре 2025 – январе 2026 гг. Группа выплатила дивиденды за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в общем объеме 1,0 (один) млрд. руб.

20 Условные обязательства

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

В последние несколько лет наметилась тенденция со стороны налоговых органов Российской Федерации к более жесткой интерпретации налогового законодательства, что может привести к оспариванию со стороны налоговых органов тех или иных операций Компании и их учета для целей налогообложения. Существует риск, что Группа может понести финансовые потери при сохранении и усугублении тенденции интерпретации налогового законодательства в отношении операций не в пользу Компании.

Однако Руководство Группы уверено в корректности и полном соответствии законодательству собственных интерпретаций, и намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если налоговыми органами будут предприняты попытки оспаривать соответствующие интерпретации.

На 31 декабря 2025 года Группа не сформировала резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года условные обязательства капитального характера у Группы отсутствовали.

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года условные обязательства кредитного характера у Группы отсутствовали.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей оценки справедливой стоимости в целом.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но раскрываются в целях отчетности по МСФО:

	31 декабря 2025 года			Балансовая стоимость
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	828 316	-	-	828 316
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-	9 411 065	9 411 065
Прочие финансовые активы:				
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	49 197	49 197
ИТОГО	828 316	-	9 460 262	10 288 578
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков всего, из них:				
- Долгосрочные кредиты и займы	-	-	5 713 202	5 713 202
- Облигации выпущенные	-	-	3 685 152	3 685 152
Прочие финансовые обязательства	-	-	200 000	200 000
ИТОГО	-	-	6 014 167	6 014 167
31 декабря 2024 года				
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	297 802	-	-	297 802
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-	5 874 535	5 874 535
Прочие финансовые активы:				
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	17 081	17 081
ИТОГО	297 802	-	5 891 616	6 189 418
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков всего, из них:				
- Долгосрочные кредиты и займы	-	-	1 519 177	1 519 177
- Прочие финансовые обязательства	-	-	1 014 198	1 014 198
ИТОГО	-	-	66 916	66 916
ИТОГО	-	-	1 586 093	1 586 093

У Группы нет активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Операции со связанными сторонами

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группа производит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются связанными сторонами. Для целей настоящей отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, оказывает существенное влияние в процессе принятия другой стороной финансовых и операционных решений.

Перечень связанных сторон с 25.01.2024:

- АО «ЦК», единоличный участник Общества;
- ООО «Днк», управляющая Компания участника Общества;
- компании, учрежденные учредителем Общества.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- приобретение и продажа основных средств и других активов;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции, включая предоставление заемных средств;
- приобретение товаров, работ, услуг по агентским договорам
- другие операции.

Продажи связанным сторонам

Оказание услуг связанным сторонам осуществлялось Обществом по рыночным ценам в 2025 и 2024 гг.

Выручка Общества от продаж и оказания услуг связанным сторонам представлена в нижеследующей таблице:

Наименование компании	Наименование оказанных услуг	Стоимость услуг 2025 г. (тысяч руб., в т. ч. НДС 20%)	Стоимость услуг 2024 г. (тысяч руб., в т. ч. НДС 20%)
Основное общество			
АО «ЦК», ИНН 5406187398	Хранение документов	24	5
Другие связанные стороны			
ООО «Финактивити», ИНН 9702069190	Субаренда нежилого помещения Услуги по агентскому договору	720 -	240 1
Итого		744	246

Закупки у связанных сторон

Операции закупок у связанных сторон проводились на обычных коммерческих условиях и их услуги оплачивались по фактическим затратам.

Стоимость приобретенных товаров, продукции, работ, услуг, оказанных связанными сторонами, составила:

Название организации	Наименование приобретенных услуг/товаров	Стоимость услуг 2025 г. (тысяч руб., в т. ч. НДС 20%)	Стоимость услуг 2024 г. (тысяч руб., в т. ч. НДС 20%)
Основное общество			
Другие связанные стороны			
ООО «Экспомобилити», ИНН 7725514969	Услуги по агентскому договору Покупка оборудования б/у	15 4 195	- -
ООО «ЭКСПЛАН» ИНН 7705999472	Аренда транспортных средств	5 502	-
Итого		9 712	-

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Состояние расчетов со связанными сторонами

Условия договоров со связанными сторонами предусматривает выдачу и получение Обществом авансов и предоплат.

Вся задолженность подлежит оплате денежными средствами.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочная задолженность				
Основное общество				
АО "ЦК", ИНН 5406187398				
* с 25.01.2024	-	5	-	-
Итого	-	5	-	-

Заемные средства, предоставленные связанными сторонами или связанным сторонам, отсутствуют.

23 События после отчетной даты

16 января 2026 года Обособленное подразделение ООО «ЛК ПроДвижение» в г. Санкт-Петербурге закрыто и снято с учета в налоговом органе – Межрайонной ИФНС России №16 по Санкт-Петербургу.

29 января 2026 года выплачены дивиденды в размере 500 000 (пятьсот миллионов) рублей учредителю на основании Решения единственного участника ООО «ЛК ПроДвижение» №37 от 20 января 2026 г.

02 марта 2026 года материнская компания Группы разместила второй выпуск коммерческих облигаций на сумму 500 000 (пятьсот миллионов) рублей с годовым купонным периодом и переменной ставкой процента, на дату размещения ставка равна 16% годовых, облигации подлежат погашению в феврале 2031 года. Регистрационный номер выпуска ценных бумаг: номер 4CDE-02-00505-R-001P от 24.02.2026 г.

30 марта 2026 года материнская компания Группы начала размещение третьего выпуска коммерческих облигаций на сумму 500 000 (пятьсот миллионов) рублей с годовым купонным периодом и переменной ставкой процента, на дату размещения ставка равна 15% годовых, облигации подлежат погашению в марте 2031 года. Регистрационный номер выпуска ценных бумаг: номер 4CDE-03-00505-R-001P от 24.02.2026 г.

Никитина А.С.
Генеральный директор

Кузнецова А.Е.
Главный бухгалтер

07 апреля 2026 года

