

УТВЕРЖДЕН
Протоколом очередного общего собрания
участников ООО «ТЕХНО Лизинг»
от «28» апреля 2026 г.

Общество с ограниченной ответственностью
«ТЕХНО Лизинг»

Годовой отчет за 2025 год

Содержание

Оглавление

Основные сведения об Обществе:	3
Краткая характеристика Общества.....	3
Хронология развития компании:	3
Стратегия и планы развития деятельности Общества.	4
Описание отрасли или сегмента, в которых Общество осуществляет свою основную операционную деятельность	5
Описание структуры Общества	6
Структура участников.....	7
Сведения о кредитных рейтингах Общества	8
Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Общества.....	9
Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	15

Основные сведения об Обществе:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ТЕХНО Лизинг»** (далее «Общество» или «Компания»)

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ТЕХНО Лизинг»**

ИНН: **7723609647**

ОГРН: **5077746561217**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

Дата государственной регистрации: **12 апреля 2007**

Краткая характеристика Общества

ООО «ТЕХНО Лизинг» является универсальной лизинговой компанией, работающей в сегменте малого, среднего, крупного бизнеса, а также ФГУП, преимущественно с автотранспортом и специальной техникой.

Лизинговая компания ООО «ТЕХНО Лизинг» ведёт успешную работу на рынке финансовых услуг России с 2007 года. За 19 лет работы компания провела более 5 тысяч лизинговых сделок.

Хронология развития компании:

2007 год - создание компании ООО «Неолизинг» и заключение первого лизингового договора.

2012 год – смена наименования на ООО «ОФК Лизинг, уставной капитал увеличен до 100 млн. рублей.

2014 год - получен рейтинг «А (Ш)» от рейтингового агентства «Эксперт РА». Прогноз Стабильный.

2015 год - заключен первый договор с МСП банком, подготовлена отчетность по МСФО.

2016 год - уставной капитал Компании увеличен до 500 млн. рублей с целью участия в программе Фонда развития промышленности. Рейтинг «Эксперт РА» изменён на «В++» прогноз стабильный.

2017 год - получена аккредитация в государственной программе Минпромторга по субсидированию лизинга колесного транспорта, подтвержден и отозван рейтинг В++.

2018 год – смена наименования компании на ООО «ТЕХНО Лизинг», начало сотрудничества с фондом содействия кредитования малого бизнеса Москвы, вхождение в состав Совета комплаенс Федеральной службы по финансовому мониторингу.

2019 год – зарегистрирована десятилетняя программа облигаций объемом 3 млрд. рублей, из которой размещено 2 выпуска облигаций 4B02-01-00455-R-001P и 4B02-02-00455-R-001P на общую сумму 350 млн. рублей. Получен кредитный рейтинг от АКРА уровня ВВ+ прогноз стабильный.

2020 год – размещен выпуск облигаций 4B02-03-00455-R-001P на сумму 250 млн. рублей. Кредитный рейтинг от АКРА повышен до уровня ВВВ- прогноз стабильный.

2021 год – размещены выпуски облигаций 4B02-04-00455-R-001P и 4B02-05-00455-R-001P. Заключен первый договор лизинга недвижимости. Полностью погашен первый облигационный транш. Кредитный рейтинг от АКРА подтвержден на уровне ВВВ- прогноз стабильный.

2022 год – Кредитный рейтинг от АКРА подтвержден на уровне ВВВ- прогноз стабильный, агентство отдельно отмечает устойчивый прогнозный положительный денежный поток. Полностью погашен второй облигационный транш. Компания заняла 49 место рэнкинга лизинговых компаний по объему лизингового портфеля. Внедрен стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018. Приобретен лизинговый портфель ООО «Владимирская лизинговая компания».

2023 год - рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности ООО «ТЕХНО Лизинг» на уровне ruBBB-, прогноз по рейтингу - стабильный. Агентство отмечает

адекватное качество лизингового портфеля и комфортную позицию по ликвидности. Компания вошла в топ-50 рэнкинга лизинговых компаний по объему нового бизнеса.

2024 год - Кредитный рейтинг от «Эксперт РА» подтвержден на уровне ruBBB-. Агентство так же отмечает адекватное качество лизингового портфеля и комфортную позицию по ликвидности. Компания занимает 52 место рэнкинга лизинговых компаний по объему лизингового портфеля. Компания ведет активную деятельность на рынке слияний. Проводится глубокий анализ предложений о покупке лизинговых портфелей и лизинговых компаний.

2025 год - Приобретен лизинговый портфель компании ВОСТОЧНЫЙ ВЕТЕР ФИНАНС. В состав портфеля вошли 108 договоров лизинга, с объемом будущих лизинговых платежей более 1 млрд. рублей. Динамика нового бизнеса существенно опередила рынок. Рост показателя превысил 20% к 2024. В среднем по рынку данный показатель продемонстрировал падение до 40%. Компания продемонстрировала высокую способность к генерации собственного капитала. Доля собственного капитала в активах сохранила устойчивую тенденцию к росту и приблизилась к 10%.

Перечень услуг, предоставляемых в рамках лизинговой деятельности нашей Компании, имеет широкий спектр. Помимо традиционного финансового лизинга мы предоставляем дополнительный сервис нашим клиентам, а именно:

- постановка и снятие автотранспорта на учет в ГИБДД;
- содействие в реализации автомобиля и подбора нового;
- обмен Вашего автомобиля на новый;
- юридическая и бухгалтерская помощь;
- содействие в страховании имущества в ведущих страховых компаниях.

Основными объектами лизинга являются грузовой автотранспорт с долей 34%, спецтехника 31% и оборудование 25%.

На 01.01.2026 г. объем лизингового портфеля составил более 6 541 млн. рублей.

Устав Общества размещен по ссылке:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37765&type=1>

Стратегия и планы развития деятельности Общества.

Стратегические цели и планы Компании:

1. Основной целью является развитие Общества на рынке лизинговых услуг по передаче в лизинг автомобилей, специальной техники, ликвидного оборудования. Компания планирует развивать и усиливать данные направления как за счет поддержания стабильного спроса со стороны постоянных клиентов, так и за счет привлечения новых. Компания также планирует расширять разнообразие предлагаемых лизинговых продуктов, гибко реагируя на актуальные изменения. Расширение планируется, в том числе, за счет лизинга недвижимости. Компания не планирует финансирования инвестиционных проектов каких-либо предприятий. Приумножение клиентов – залог роста Компании, роста ее прибыли.

2. Высокий уровень качества предоставляемых услуг. Наша цель – помочь нашим клиентам построить стабильный и процветающий бизнес.

3. Повышение уровня отношений с инвесторами, банками в целях рефинансирования текущего кредитного портфеля и привлечения дополнительных заемных средств по более низким процентным ставкам и на более длительный срок.

Привлечение заемных денежных средств Компанией осуществляется только для финансирования новых лизинговых договоров. 100% кредитных обязательств Компании выполняются в срок и без реструктуризаций. За 19 лет работы у нашей Компании не было ни одного случая просрочки обязательств.

Выпуск биржевых облигаций позволяет диверсифицировать источники привлечения денежных средств, а также в долгосрочной перспективе снизить эффективную процентную ставку привлечения.

Финансовые цели Компании на 2026-2027 годы:

- динамика нового бизнеса и лизингового портфеля, опережающая рынок;
- ежегодный рост доли новых клиентов на 10-20% с целью перевода в дальнейшем данных клиентов в раздел постоянных и кратном расширении взаимодействия с ними;
- увеличение общей прибыли Компании на 10-20%;
- органическое увеличение собственного капитала Компании за счет реинвестирования доходов от лизинговой деятельности;
- поддержание высокого уровня диверсификации лизингового и кредитного портфелей;
- контроль просроченной дебиторской задолженности, удержание показателя на стабильном уровне;
- оптимизация продаж изъятой техники.

Описание отрасли или сегмента, в которых Общество осуществляет свою основную операционную деятельность

Лизинг — это долгосрочная аренда имущества с последующим правом выкупа. Лизинг дает возможность лизингополучателю расширить производство и наладить обслуживание оборудования без крупных единовременных затрат и привлечения заемных средств. Все лизинговые платежи у лизингополучателя относятся на себестоимость, тем самым уменьшая налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Сегодня лизинг является одной из перспективных форм обновления материально-технической базы предприятий всех отраслей экономики.

Согласно данным «Федресурса», количество новых договоров лизинга в 2025 году снизилось на 30,3%, до 326 тыс. штук, что сопоставимо с результатом шокового 2022-го. В то же время число переданных клиентам единиц имущества сократилось на 27,5%, до 451 тыс., что также близко к показателю трехлетней давности. При этом в предыдущем, 2024 году сокращение было существенно меньшим: на 4,1% и 0,6 соответственно.

В разрезе видов имущества наибольшее снижение количества новых договоров за 2025 год отмечается в **сегменте спецтехники** – 46%, также сильно сжался и **сегмент транспорта** – на 37%.

Данные агентства Эксперт РА: https://raexpert.ru/researches/leasing/market_2025/

В условиях сокращения рынка ключевой задачей ТЕХНО Лизинг становится удержание текущих позиций по объему портфеля, объему нового бизнеса и сохранение качества портфеля. Результаты 2025 года демонстрирует, что с указанными задачами ТЕХНО Лизинг успешно справляется. Позитивный вклад вносит последовательная работа с повторными клиентами. Внимательное отношение к их потребностям и запросам.

Позитивный вклад также вносит работа на рынке лизинга по поиску качественных портфелей, выставленных лизинговыми компаниями на продажу. При работе с данным вопросом ключевой задачей компании становится всесторонняя оценка рисков приобретения портфеля и справедливая его оценка, а также детальный анализ причин продажи актива. Но подобная работа вносит существенный позитивный вклад в динамику бизнеса.

ООО «ТЕХНО Лизинг» передаёт в финансовую аренду (лизинг) легковые автомобили, а также грузовой автотранспорт, оборудование и специальную технику.

Общий объем лизингового портфеля Компании по состоянию на 01.01.2026 составляет более 6 541 млн. рублей, за 2025 год были заключены новые договоры финансового лизинга объемом 6 857 млн рублей, сумма полученных за 2025 год лизинговых платежей составила 5 000 млн рублей.

Сделки лизинга заключаются с лизингополучателями преимущественно из Центрального Федерального округа (географическая концентрация лизингополучателей – 64 %, в т.ч. в Москве - 38%)

Диверсификация лизингополучателей оценивается как высокая, максимальная задолженность на одного лизингополучателя около 10,9 % от общего объема лизингового портфеля. По видам предметов лизинга, лизинговый портфель распределяется следующим образом:

- Автотранспорт – 43%
- Спецтехника – 31%
- Оборудование – 25%

Нашими клиентами являются компании и индивидуальные предприниматели, которые с уверенностью смотрят в будущее. Компания ориентирована на клиентов малого и среднего бизнеса. Репутация Компании основана на профессионализме и опыте руководства и сотрудников, устойчивости на рынке оказываемых услуг.

Основными конкурентами являются федеральные лизинговые компании:

АО «ЛК «Европлан», АО ВТБ Лизинг, ООО «Альфа-Лизинг», АО «Газпромбанк Лизинг».

Мы предлагаем клиентам индивидуальный подход и понимание целей, задач и решений в лизинге автомобилей бизнес сегмента.

Региональные компании не являются существенными конкурентами, так как не оказывают существенного влияния на конкурентную среду.

Компания участвует в рэнкинге агентств Эксперт РА¹. На основании рэнкинга Эксперт РА Компания:

- занимает 37 место по объему нового бизнеса;
- занимает 49 место по объему портфеля;
- занимает 40 по полученным платежам.

Описание структуры Общества

Общество не входит в группы и в холдинги. Дочерние и (или) зависимые общества Общества, имеющие значение для принятия инвестиционного решения, отсутствуют. Подконтрольные организации Общества отсутствуют.

¹Данные агентства Эксперт РА за 9м2025 год. <https://raexpert.ru/rankingtable/leasing/9m2025/main/>

Структура участников

1.6.1. Структура участников Общества

Акционерное общество «ПингВИН» место нахождения: 121357, г. Москва, ул. Кременчугская, д. 6, корп. 2, эт. 3, комн. 16, ИНН 9731062697, ОГРН 1207700146741, которому принадлежит 99% уставного капитала. (100% Акций АО «ПингВИН» принадлежат Пешкову А.А.); Пешков Александр Александрович - которому принадлежит 1% уставного капитала



1.6.2. Сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Общества.

Высший орган управления: Общее собрание участников Общества.

Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор Пешков Александр Александрович., который является основателем Компании и занимает текущую должность с 2007 г.

Коллегиальные исполнительные органы (Совет директоров и Правление), предусмотренные Уставом в Обществе не сформированы. Функции Совета директоров и Правления в соответствии с пунктами 12.21. и 13.12. Устава выполняет Общее собрание участников Общества.

Сведения о кредитных рейтингах Общества

«Эксперт РА» понизил рейтинг кредитоспособности **ООО «ТЕХНО Лизинг»** (далее также Компания, Лизингодатель) до уровня ruBB+, прогноз по рейтингу развивающийся. Ранее у Компании действовал рейтинг на уровне ruBBB- с развивающимся прогнозом.

ООО ТЕХНО Лизинг считает данное решение необоснованным. Одним из ключевых негативных факторов, отмеченных агентством, явился рост объема изъятой техники на 35% по состоянию на 30.09.2025. Вместе с тем, по состоянию на дату релиза рейтинга рост объема изъятой техники составил всего 9,5%, за счет существенных продаж в октябре-ноябре. Данный показатель сравним со среднерыночными значениями за 2025 год.

Изъятие техники на ранних сроках выявления просроченной задолженности является последовательной стратегией ТЕХНО Лизинг. Подобные оперативные действия позволяют снизить риск разукomплектации предмета лизинга. Хранение техники на стоянках ТЕХНО Лизинг позволяет организовать надлежащий осмотр и уход за изъятой техникой.

Вместе с этим, прочие существенные показатели ТЕХНО Лизинг демонстрируют позитивную динамику. Агентство отмечает следующие факторы:

Компании характерен приемлемый уровень диверсификации бизнеса по сегментам. Диверсификация портфеля по поставщикам лизингового имущества находится на адекватном уровне.

Удовлетворительный уровень достаточности капитала при адекватной способности к его генерации. Коэффициент автономии Компании за период с 01.10.2024 по 01.10.2025 увеличился с 7,3% до 9,2. ROE Компании за период с 01.10.2024 по 01.10.2025 выросла до 26% против 16% годом ранее, при этом ROA за период с 01.10.2024 по 01.10.2025 увеличилась до 2,0% против 1,2% годом ранее.

ТЕХНО Лизинг планирует вернуться к обсуждению с агентством пересмотра рейтинга в сторону повышения по результатам первого квартала 2026 года.

Ссылка на пресс-релиз: <https://raexpert.ru/releases/2025/nov21i>

*Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии
Общества*

Адреса страниц в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели:

<https://e-disclosure.ru/portal/company-37765/otchyotnost-kompanii>

Бизнес Общества заключается в предоставлении услуг финансового лизинга юридическим лицам. Лизинг позволяет не отвлекать денежные средства из оборотного капитала лизингополучателей, а также снижать уровень долговой нагрузки, отражённой в бухгалтерской (финансовой) отчётности, оптимизировать бухгалтерскую отчетность в части отражения затрат, налогов. Лизинговое имущество является собственностью Общества, который имеет возможность продать имущество с прибылью, как следствие - уровень дефолтов минимальный.

Показатели финансовой деятельности Общества:

Показатель (тыс. руб.)	2023	2024	2025
Валюта баланса	5 221 686	5 953 042	5 933 651
Стоимость приобретения объектов лизинга, в т.ч. НДС	4 746 934	4 160 060	4 111 841
Собственный капитал	367 055	421 970	568 939
Дебиторская задолженность	2 147 048	2 957 681	2 668 569
Кредиторская задолженность	284 587	689 191	454 605
Финансовый долг	4 428 859	4 685 446	4 728 361
Выручка	978 718	1 593 039	2 200 312
Валовая Прибыль	830 964	1 303 543	1 470 554
Валовая рентабельность	84,90%	81,83%	66,89 %
ЕВИТ	592 354	932 031	952 917
ЕВИТДА	610 384	944 847	1 267 711
Чистая прибыль	33 923	54 915	146 969
Маржа ЕВИТДА	60,52%	58,51%	57,62 %
Долг/ ЕВИТДА	7,26	4,96	3,73
Доля собственного капитала в балансе %	7,03%	7,09%	9,59

			%
--	--	--	---

Показатель «Собственный капитал» Компании – сумма, отраженная в строке 1300 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ (раздел III «Капитал и резервы»), то есть та часть пассивов, которая профинансирована за счет уставного капитала, а также за счет нераспределённой чистой прибыли.

Показатель «Финансовый долг» отражает кредиты и займы Общества, по которым начисляются проценты. Долгосрочный (свыше года) финансовый долг отражен в строке 1410 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ. Краткосрочный (до года) финансовый долг отражен в строке 1510 Бухгалтерского баланса, подготовленного по РСБУ.

Показатель «Валовая рентабельность» рассчитан как отношение Валовой прибыли к Выручке.

Показатель EBIT (прибыль до вычета процентов и налогов). Данный показатель рассчитывается исходя из данных Отчета о финансовых результатах и позволяет абстрагироваться от структуры капитала организации (доли заемного капитала) и налоговых ставок, получив возможность сравнивать по данному показателю различные предприятия.

Показатель EBITDA (прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации) - показывает финансовый результат основной операционной деятельности Компании, Данный показатель рассчитывается исходя из данных Отчета о финансовых результатах (форма №2): чистая прибыль (строка 2400) плюс налог на прибыль (строка 2410), плюс проценты к уплате (строка 2330) и плюс амортизация за соответствующий период. EBITDA позволяет грубо оценить денежный поток, исключив такую «неденежную» статью расходов как амортизация. Показатель полезен при сравнении предприятий одной отрасли, но имеющих различную структуру капитала.

Показатель «Маржа EBITDA» - показывает меру прибыльности компании. Рассчитывается, как отношение EBITDA и выручки. Маржа по EBITDA отражает операционную прибыльность компании, т.к. показывает долю выручки, которая конвертируется в прибыль до вычета не операционных расходов, таких как: амортизация, процентные платежи и налоги. Маржа по EBITDA позволяет проводить сравнение компаний, т.к. устраняет эффекты финансового рычага, амортизации и налогов. Чем выше данный показатель, тем лучше.

Показатель «Долг/ EBITDA» рассчитывается как отношение среднего за период показателя «Финансовый долг» к показателю «EBITDA» и отражает способность компании погашать имеющиеся обязательства.

Показатель «Доля собственного капитала в балансе %» рассчитывается как отношение показателя «Собственный капитал» и показателя «Валюта баланса».

Лизинговый портфель Общества состоит из нового и б/у грузового автотранспорта, легковых автомобилей, оборудования, спецтехники, недвижимости, которые находятся в собственности Компании и являются залоговым обеспечением по привлеченным кредитам.

Все предметы лизинга ликвидны на рынке и могут быть проданы оперативно по цене, превышающей остаточную лизинговую стоимость.

Анализ финансовой отчётности (по состоянию на 01.01.2026)

Основную часть активов Компании составляют внеоборотные активы и дебиторская задолженность. Прочие внеоборотные активы представляют собой будущие лизинговые платежи в части инвестиций в аренду со сроком получения более года. Дебиторская задолженность преимущественно отражает будущие лизинговые платежи в части инвестиций в аренду, подлежащие оплате согласно графику в ближайшие 12 месяцев. Запасы отражают изъятые предметы лизинга. Более подробно информация раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу за 2025 год.

Оборотные активы состоят из: денежных средств, дебиторской задолженности, запасов, финансовых вложений и прочих оборотных активов. Внеоборотные активы состоят из: основных средств, нематериальных активов, отложенных налоговых активов и прочих внеоборотных активов.

Пассивы баланса состоят из: собственных средств, долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств, кредиторской задолженности, прочих пассивов.

Собственный капитал состоит из нераспределенной прибыли и уставного капитала.

Долгосрочные и краткосрочные обязательства представлены заемными средствами в виде банковских кредитов, облигационных займов и займов юридических и физических лиц.

Кредиторская задолженность представляет собой незначительные авансы по действующим лизинговым договорам.

Просроченная кредиторская задолженность - отсутствует.

В 2025 году выручка Общества имела выраженную тенденцию к росту (по сравнению с выручкой 2024 года).

Лизинговый портфель в последние 3 года остается стабильным.

Позитивная динамика выручки в первую очередь связана с высоким качеством лизингового портфеля и активным развитием бизнеса Компании. Сотрудничество развивается как с повторными, так и с новыми клиентами. При этом, Компания не снижает требований к анализу рисков лизинговой сделки. Каждая заявка проходит всесторонний анализ в соответствии с регламентами Компании. Высокие требования к качеству портфеля находят отражение в низком уровне просроченной дебиторской задолженности.

По прогнозам Компании, новые источники финансирования в виде облигационных займов параллельно банковским кредитам позволят Компании последовательно наращивать количество заключаемых сделок и объем лизингового портфеля и, как следствие, выручку и прибыль от основной деятельности, сохраняя таким образом установившийся тренд развития.

В течение всего периода Компания работает с прибылью, размер чистой прибыли Компании составил за 2023 год- 33 923 тыс. руб., за 2024 год- 54 915 тыс. руб., за 2025 год- 146 969 тыс. руб.

Меры (действия), предпринимаемые Обществом (которые планирует предпринять Общество в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на финансовые показатели.

Финансовое положение Компании характеризуется как устойчивое.

Для снижения возможных рисков принимаются следующие меры:

- детальный анализ финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателя;
- проверка руководящего персонала и бенефициаров лизингополучателя;
- детальная оценка предмета лизинга (в том числе его рыночной стоимости, уровня ликвидности, сроков экспозиции при реализации, графика удешевления при эксплуатации и т.д.);
- проверка поставщика;
- сопровождение лизингового портфеля и регулярный мониторинг сроков дебиторской задолженности;
- оперативность реагирования на нарушение условий договоров;
- контроль уровня диверсификации лизингового портфеля.

Для обеспечения обязательств клиента и минимизации рисков также используются разные виды обеспечения:

- авансовые лизинговые платежи;
- поручительства третьих лиц, контролирующих лизингополучателя;
- возможность беспорочного списания средств с расчетных счетов лизингополучателя, гарантированная федеральным законом;
- возможность одностороннего расторжения договора лизинга лизингодателем в случае нарушений со стороны лизингополучателя;
- всё имущество на 100% застраховано в крупнейших страховых компаниях (АО «СОГАЗ», САО «ВСК», ООО "СК "Согласие", СПАО "РЕСО-Гарантия");
- снижение стоимости заемного капитала за счет эмиссии облигаций и постоянного улучшения условий кредитования в банках.
- дополнительный залог, не являющийся предметом лизинга.

Структура активов, обязательств, собственного капитала Общества в динамике за последние 3 года.

тыс. руб.

Показатели	2023	2024	2025
АКТИВЫ			
Нематериальные активы	387	3 232	2 895
Основные средства	19 580	7 194	32 529
Финансовые вложения		3 326	413
Отложенные налоговые активы	23 161	65 244	194 270
Прочие внеоборотные активы	2 516 388	2 373 892	2 020 599
Запасы	56 405	255 816	374 727
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	91 647	2	35
Дебиторская задолженность	2 147 048	2 957 681	2 668 569
Краткосрочные финансовые вложения	1 207	9 407	151 454
Денежные средства и эквиваленты	292 537	229 171	433 971
Прочие оборотные активы	73 326	48 077	54 189
<u>Итого</u>	<u>5 221 686</u>	<u>5 953 042</u>	<u>5 933 651</u>

<u>ПАССИВЫ</u>			
<u>Собственный капитал</u>	367 055	421 970	568 939
<u>Займы и кредиты</u>	4 428 859	4 685 446	4 728 361
<u>Кредиторская задолженность</u>	284 587	689 191	454 605
<u>Прочие пассивы</u>	141 185	156 435	181 746
<u>Итого</u>	<u>5 221 686</u>	<u>5 953 042</u>	<u>5 933 651</u>

%%

Показатели	2023	2024	2025
АКТИВЫ			
Нематериальные активы	0,0%	0,05%	0,05%
Основные средства	0,4%	0,12%	0,55%
Финансовые вложения	0,0%	0,06%	0,01%
Отложенные налоговые активы	0,4%	1,1%	3,3%
Прочие внеоборотные активы	48,2%	39,9%	34,1%

Запасы	1,1%	4,3%	6,3%
Налог на добавленную стоимость	1,8%	0,0%	0,0%
Дебиторская задолженность	41,1%	49,7%	45,0%
Краткосрочные финансовые вложения	0,0%	0,2%	2,6%
Денежные средства и эквиваленты	5,6%	3,8%	7,3%
Прочие оборотные активы	1,4%	0,8%	0,9%
<u>Итого</u>	100,0%	100,0%	100%
<u>ПАССИВЫ</u>			
<u>Собственный капитал</u>	7,0%	7,1%	9,6%
<u>Займы и кредиты</u>	84,8%	78,7%	79,7%
<u>Кредиторская задолженность</u>	5,5%	11,6%	7,7%
<u>Прочие пассивы</u>	2,7%	2,6%	3,1%
<u>Итого</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Кредитная история Общества за последние 3 года.

На текущий момент кредитный портфель Общества состоит из краткосрочных (до 1 года) и долгосрочных (свыше 1 года) банковских кредитов и облигационных займов.

Банковские кредиты и займы в среднем получены под 19,84% годовых. Каждый кредит выдаётся под залог предмета лизинга. Общество имеет безупречную кредитную историю. За всё время деятельности Компании не было допущено ни одной просрочки, все кредиты были погашены в срок, без реструктуризации долга. Платежи по кредитным договорам осуществляются в срок и в полном объеме.

Общество имеет кредитную историю в более чем 40 банках.

Целевое использование кредитных средств - приобретение имущества для передачи в лизинг.

Общий остаток обязательств по займам и кредитам (основной долг) по состоянию на 01.01.2026 г составляет 4 728 361 тыс. руб.

Структура кредитного портфеля (тыс. руб.):

	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Облигации	1 357 940	1 423 874	1 802 680
АО "ГЕНБАНК"		359 344	632 609
ПАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	314 758	299 508	357 142
АО "АЗИЯ-ИНВЕСТ БАНК"	179 522	187 457	324 860
ООО "КАМКОМБАНК"	125 062	81 379	301 896
ПАО БАНК "ЛЕВОБЕРЕЖНЫЙ"	449 973	456 011	237 752
ООО КБ "Крокус-Банк"	58 755	87 986	185 445
АО КБ «ИС БАНК»	114 755	110 329	117 989
Прочее	1 828 094	1 679 558	730 042
Всего	4 428 859	4 685 446	4 690 415

Основные кредиторы и дебиторы Общества на последнюю отчетную дату.

На отчетную дату 01.01.2026 г. совокупная дебиторская задолженность составила 2 668 569 тыс. руб. Более подробно информация будет раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу за 2025 год. Дебиторская задолженность также представляет собой расчеты по договорам лизинга с лизингополучателями, авансы поставщикам предметов лизинга и пр.

ТОП 3 Дебиторов

Наименование дебитора	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.
ООО "МЕГАПОЛИС"	248 256,62
ООО "ТЕХНОЛИДЕР"	180 185,78
СПЕЦСВЯЗЬ РОССИИ (ФГУП ГЦСС)	159 569,45

На отчетную дату 01.01.2026 г. совокупная кредиторская задолженность составила 454 605 тыс. руб. Кредиторская задолженность представляет собой незначительные авансы по действующим лизинговым договорам.

ТОП 3 Кредиторов

Наименование кредитора	Сумма кредиторской задолженности тыс. руб.
ООО "МЕГАПОЛИС"	84 369,74
ООО ДРСУ-1	68 865,57
ТЕХНОПАРК АО	40 059,10

Информация о реализации изъятых предметов лизинга.

По состоянию на 01.01.2025 объем изъятой техники на балансе компании составил 255 млн. руб. По состоянию на 31.12.2025 объем изъятой техники составил 374 млн руб.

За период с 01.01.2025 по 31.12.2025 ТЕХНО Лизинг изъяло 212 единиц техники. За указанный период было реализовано 275 единиц техники.

Объем выручки от реализации техники за 2025 год составил 565 млн руб.

Темпы изъятия техники в 4м квартале 2025 года сократились примерно на 20% по сравнению со средними значениями за год. Это связано с тем, что наиболее проблемные контрагенты уже выбыли из портфеля, а оставшиеся выстроили бизнес-процессы в соответствии с текущими экономическими условиями. Вместе с тем, темпы реализации техники не демонстрируют снижения. Средний срок реализации техники составляет около 3х месяцев. Таким образом, к концу 2026 года Общество ожидает снижения объемов изъятой техники на балансе до уровня 200 млн руб.

Вся изъятая техника находится на ответственном хранении, на специально оборудованных стоянках. По всем изымаемым единицам проводится необходимый анализ состояния предмета лизинга, принимается решение о мелком ремонте и необходимых процедурах для предпродажной подготовки. Вся изымаемая техника получает оперативную оценку рыночной стоимости и выставляется на реализацию. Компания регулярно проводит маркетинговые мероприятия по продвижению реализуемой техники.

Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Общество и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Общества.

Судебных процессов, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Общества, нет.

Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Политика Общества по управлению рисками проводится с целью выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Общества, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Общества.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Общества при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

Страновые риски

Общество зарегистрировано в г. Москва и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, главным образом, в динамично развивающихся регионах: Москве и Центральном Федеральном округе. Хозяйственная деятельность и получаемая Обществом прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных, а также экономических изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Особенностью текущего момента является то, что страна подвержена влиянию политического и экономического кризиса в Украине, следствием чего стали экономические санкции со стороны мирового сообщества и ответные меры РФ, волатильность курса рубля, отток капитала из страны, что приводит к замедлению деловой активности, снижению возможности для роста инвестиций в экономику и увеличению рисков несбалансированности бюджета. С высокой вероятностью нельзя исключить введение в будущем новых санкций. Уход значительного числа компаний с российского рынка крайне негативно сказываются на возможности импорта широкого спектра предметов лизинга, производимых преимущественно за границей. Данные явления вызывают удорожание предметов лизинга и провоцируют значительный их дефицит.

Общество предпринимает следующие шаги в качестве реакции на неблагоприятную среду:

- Происходит отказ от импортируемых из недружественных стран предметов лизинга. Работа ведется только с российскими поставщиками. Это помогает избегать риска заморозки платежей в иностранных юрисдикциях.

- Общество выстраивает работу с новыми поставщиками, способными заменить выбывающие наименования.

- Общество повышает уровень диверсификации портфеля для повышения его устойчивости.

Общество учитывает возможные риски, связанные с экономической ситуацией в стране, при планировании операционной деятельности и финансово-экономических показателей.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране на деятельность компании Общество предполагает осуществить все действия, направленные на снижение влияния таких изменений на свою деятельность.

Отраслевые риски

Общество осуществляет свою деятельность на рынке лизинговых услуг Российской Федерации, поэтому он подвержен всем тем же рискам, которым подвержены любые субъекты предпринимательской деятельности в России.

Основные риски, способные отрицательно повлиять на деятельность Общества:

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением инвестиционной и потребительской активности;
- риски, связанные с функционированием банковской системы России: рост процентных ставок, сокращение источников финансирования;
- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке: изменение условий лизинга, усиление маркетинговой активности, появление дополнительных источников финансирования;
- риски, связанные с негативными изменениями в законодательной базе;
- риски, связанные с возможным снижением процентной маржи лизингового рынка в целом.

Рынок лизинга в России имеет большой потенциал, т.к. спрос на финансирование со стороны потенциальных заемщиков остается достаточно высоким. Многолетний опыт работы Общества позволяет ему правильно и квалифицированно оценивать приходящих клиентов и предлагать им оптимальные условия сотрудничества, тем самым обеспечивая своевременное выполнение лизингополучателем своих обязательств по договору лизинга.

По оценке Общества, указанные отраслевые риски не повлияют на исполнение Обществом обязательств по ценным бумагам Общества. Прогнозируемый объем поступлений лизинговых выплат по заключенным Обществом договорам лизинга обеспечивает исполнение обязательств по Облигациям.

Меры, предпринимаемые Обществом в случае возможных изменений в отрасли:

- пересмотр ценовой политики;
- введение дополнительных мер мониторинга платежной дисциплины клиентов;
- адаптация лизинговых продуктов к изменившемуся спросу;
- укрепление связей с поставщиками предметов лизинга.

Также следует отметить операционные и коммерческие риски, связанные непосредственно с деятельностью Общества, а именно:

- риски выхода на «просрочку» лизингополучателей;
- риски потери предмета лизинга;
- мошеннические действия со стороны лизингополучателей;
- риски, связанные со сложностями реализации изъятого предмета лизинга;
- риски низкого спроса (отсутствие запросов на новые лизинговые договора) со стороны лизингополучателей.

Общество организует бизнес-процессы таким образом, чтобы минимизировать указанные риски. С этой целью:

- финансируется только ликвидное имущество, имеющее устойчивый рынок сбыта;
- предметы лизинга являются собственностью Лизингодателя. Лизингодатель имеет право изъять и реализовать предмет лизинга в случае неплатежеспособности лизингополучателя;
- все предметы лизинга застрахованы. Страхование позволяет перенести на страховщика большинство рисков повреждения и утраты, которые могут возникнуть в процессе эксплуатации предмета лизинга;
- при одобрении проекта проводится полная оценка кредитоспособности лизингополучателя;
- поддерживается высокий уровень диверсификации доли отдельных лизингополучателей в общем объеме лизингового портфеля;
- в отношении предметов лизинга используется практика получения дополнительного обеспечения (поручительства конечных бенефициаров бизнеса лизингополучателей).

Процентный риск

В результате воздействия общеэкономических и политических факторов на текущий момент ставка рефинансирования ЦБ находится вблизи максимальных своих значений и может продолжить рост. В таких обстоятельствах доход от лизинговой сделки может быть снижен.

С целью нивелирования риска, связанного с ростом процентных ставок по кредитам и займам, Компания привязывает стоимость лизинговых услуг к стоимости финансирования на основе методов «издержки плюс». Кроме этого, для формирования текущего портфеля Общество использует разные виды источников средне- и долгосрочного прямого кредитования. Эти действия Общества значительно усиливают его ликвидную позицию и создают все возможности обслуживания кредиторской задолженности из получаемых лизинговых платежей по портфелю вне зависимости от заключения новых сделок или привлечения нового финансирования.

Валютный риск

Валютный риск предполагает наличие валютных контрактов, по которым расчеты осуществляются в валюте, а также резкое изменение курса валюты, повлекшее ухудшение в экономике и банковском секторе. Общество не подвержено валютным рискам и относит валютный риск к низкому уровню его возникновения.

Инфляционный риск

Реальный доход по Биржевым облигациям потенциально подвержен влиянию инфляции. Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по ценным бумагам Общества и их привлекательность для инвесторов, однако данный риск рассматривается как относительно невысокий.

Анализ деятельности Общества за предшествующие периоды показал, что инфляция не имеет прямого влияния на поступление выручки от лизинговой деятельности. Общество не является конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей.

Повышение уровня инфляции не способно оказать прямое отрицательное влияние на рентабельность Общества. Инфляция может повлиять на рентабельность только в части нераспределенной прибыли, сберегаемой в денежной рублевой форме и не инвестированной в лизинговые контракты.

При этом для всей экономики Российской Федерации высокие значения инфляции могут иметь негативное влияние, что не может не сказаться на деятельности Общества, вследствие падения спроса на услуги Общества. В случае значительного снижения спроса на его услуги, Общество может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Общества, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Общества превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле.

При росте инфляции Общество планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов в основном за счет изменения существующих договорных отношений с лизингополучателями с целью сокращения дебиторской задолженности. В целом, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Общества в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при составлении финансовых планов компании. Нераспределенная прибыль, сберегаемая в денежной форме, может быть конвертирована в более стабильные валюты для целей нивелирования риска высокой инфляции.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Как и любой субъект хозяйственной деятельности, Общество является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на рекламу, налог на имущество, акцизы, единый социальный налог и иные налоги и сборы.

Изменение ставок по налогам, вменение дополнительных налоговых выплат Обществом рассматривается как средний риск, т.к. согласно условиям действующих договоров лизинга Общество вправе в одностороннем порядке изменить график лизинговых платежей согласно и пропорционально увеличившейся налоговой нагрузке.

Риски, связанные с изъятием и реализацией предметов лизинга

В условиях высокой ключевой ставки сохраняется высокая кредитная нагрузка на лизингополучателей. В условиях стагнации экономики отдельные лизингополучатели имеют ограниченные возможности для расширения масштабов бизнеса и повышения его маржинальности. Вышеуказанные обстоятельства приводят к тому, что сохраняется риск дефолтов отдельных лизингополучателей и необходимости изъятия у них предметов лизинга.

Процесс изъятия и реализации предметов лизинга сопряжен со следующими специфическими рисками:

- Для осуществления процедуры изъятия предмета лизинга местоположение предмета лизинга должно быть корректно определено;
- Изымаемый предмет лизинга может находиться в плохом состоянии;
- Изъятый предмет лизинга может быть разукомплектован или утрачен в процессе хранения;
- Спрос на изъятый предмет лизинга может временно находиться на пониженных уровнях ввиду наличия сезонных факторов;
- Рынок может испытывать избыток предложения определенного типа предметов лизинга ввиду разовых крупных изъятий парка со стороны ТОП-10 лизинговых компаний.

Для минимизации последствий реализации указанных выше рисков Общество предпринимает следующие действия:

- Все предметы лизинга проходят процедуру установки маяков, что позволяет в любой момент определить их местоположение в режиме реального времени;
- В процессе заключения сделки Общество устанавливает размер авансового платежа, позволяющий избежать убытков при реализации предмета лизинга с дисконтом;
- Общество арендует у проверенных контрагентов оборудованные необходимым образом стоянки. Хранение осуществляется на основании договоров ответственного хранения. Все стоянки оборудованы устройствами видеонаблюдения. Общество имеет доступ к камерам в режиме реального времени;
- Общество имеет постоянный запас ликвидности и наращивает его в кризисные периоды. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в срочной реализации любых изъятых предметов лизинга. Общество имеет возможность остановить реализацию с целью ожидания улучшения рыночной конъюнктуры;
- Общество поддерживает высокий уровень диверсификации техники в портфеле. Благодаря данному подходу, пул изъятых устройств также диверсифицирован. Даже если отдельная единица в определенный момент времени пользуется пониженным спросом, средний уровень дисконта остается приемлемым.

В целом, снижение ключевой ставки уже находит свое отражение на рынке лизинга. Наблюдается умеренное оживление спроса со стороны лизингополучателей. Таким образом, Общество ожидает снижения темпов изъятий и повышения темпов реализации техники, что приведет к сокращению объемов запасов до стандартных уровней.

Правовой риск

Наличие правового риска для Общества обусловлено следующими факторами:

- недостаточной прозрачностью процедуры банкротства и злоупотреблениями в данной сфере в мошеннических целях;
- внесение изменений в законодательство в части лизинговой деятельности

Вышеуказанные факторы способны повлиять на возможность реализовывать Обществом свои права по разрешениям и соглашениям, и на возможности Общества по защите своих прав в суде. Влияние указанного риска на бизнес в настоящее время несущественно.

Динамика чистых активов общества за последние 3 года:

Показатель (тыс. руб.)	2023	2024	2025
Уставной капитал общества	217 700	217 700	217 700
Чистые активы	367 055	421 970	568 939

На все даты размер чистых активов превышает значение уставного капитала.