

**Группа акционерного общества
«БИЗНЕС АЛЪЯНС»**

Консолидированная финансовая отчетность АО
«БИЗНЕС АЛЪЯНС» и его дочерней компании
ООО «Энергия-Инвест» за год, закончившийся
31 декабря 2025 года, и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация и основная деятельность	12
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.	13
3. Исправление ошибок в отчетности прошлых отчетных периодов	14
4. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности	14
5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг	34
6. Нематериальные активы	36
7. Основные средства	37
8. Денежные средства и их эквиваленты	37
9. Краткосрочные займы предоставленные	38
10. Прочие оборотные активы	38
11. Кредиты и займы	38
12. Прочие краткосрочные обязательства	40
13. Уставный капитал	40
14. Нераспределенная прибыль	41
15. Прочие операционные доходы	41
16. Прочие операционные расходы	41
17. Налог на прибыль	42
18. Управление рисками	43
19. Управление капиталом	48
20. Условные обязательства	48
21. Операции со связанными сторонами	49
22. События после отчетной даты	50

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС» (полное наименование: Акционерное общество «БИЗНЕС АЛЪЯНС», ОГРН 1057749223443) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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 и консолидированное движение денежных средств год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего 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, применимые к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. 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

Особое внимание в ходе аудита мы уделили вопросу учета заемных средств, так как модель бизнеса Группы предполагает регулярное привлечение финансирования для приобретения объектов, подлежащих передаче в лизинг. Группа привлекает финансирование в виде банковских кредитов и в виде облигационных займов.

В примечании 4 «Принципы представления консолидированной финансовой отчетности», Примечании 11 «Кредиты и займы» к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлена информация в отношении учета заемных средств.

Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Особое внимание в ходе аудита мы уделили вопросу учета заемных средств, так как модель бизнеса Группы предполагает регулярное привлечение финансирования для приобретения

объектов, подлежащих передаче в лизинг. Группа привлекает финансирование в виде банковских кредитов и в виде облигационных займов.

В примечании 4 «Принципы представления консолидированной финансовой отчетности», Примечании 11 «Кредиты и займы» к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлена информация в отношении учета заемных средств.

Рассмотрение вопроса в ходе нашего аудита

Наши аудиторские процедуры включали:

- анализ учетной политики и подходов Группы в части учета заемных средств,
- рассмотрение риска недобросовестных действий в части учета заемных средств,
- тестирование средств контроля процесса учета заемных средств,
- тестирование исходных данных, использованных в расчетах Группы,
- тестирование корректности формул, использованных в расчетах Группы,
- получение писем-подтверждений от контрагентов для подтверждения сумм задолженности.
- анализ предоставленных документов, в т.ч., документов по эмиссии облигаций, кредитных договоров, актов сверки расчетов с банками.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечаниях к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Ответственность руководства и членов Совета директоров АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС» за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете эмитента АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС» за 2025 год, но не включает финансовую отчетность за 2025 год и наше аудиторское заключение о ней. Отчет эмитента за 2025 год предположительно будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и членов Совета директоров АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС» за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами 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 АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС» 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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, 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 Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группы 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 Группа 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 консолидированной финансовой отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС», 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.

Мы также предоставляем членам Совета директоров АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС» заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до членов Совета директоров АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС», мы определяем 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 Департамента
аудита организаций,
действует от имени аудиторской организации
на основании доверенности от 25.04.2025
(ОРНЗ 21706002663)



Коротких Елена Владимировна

Руководитель аудита
по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21706007400)

Буфф Владимир Александрович

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»),
ОГРН 1137746561787;

125124, Российская Федерация, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7,
помещение XV, комната 6;

член саморегулируемой организации аудиторов: Ассоциация «Содружество»;
ОРНЗ 11606074492

21 апреля 2026 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства Группы акционерного общества «БИЗНЕС АЛЪЯНС» (далее – Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля всех компаний Группы;
- ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета компаний Группы требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации и других стран регистрации компаний Группы;
- принятие мер, в разумной степени доступных, для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, разрешена к выпуску 21 апреля 2026 года и подписана от имени руководства Группы:

В.А. Любинин
Генеральный директор
АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС»
21 апреля 2026 г.



Группа акционерного общества «БИЗНЕС АЛЬЯНС»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5	8 077 476	9 438 116
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		1 265 696	1 346 810
Оборудование, приобретенное для сдачи в лизинг		152 860	1 616 084
Нематериальные активы	6	7 911	8 439
Основные средства	7	7 104	9 681
Итого внеоборотные активы		9 511 047	12 419 130
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	1 137 591	711 262
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5	4 271 899	2 335 962
Авансы выданные		107 684	398 589
Прочие оборотные активы	10	862 063	853 474
Итого оборотные активы		6 379 237	4 299 286
Итого активы		15 890 284	16 718 416
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть кредитов, полученных от банков	11	9 248 612	10 033 551
Облигационные займы	11	1 254 228	1 743 987
Отложенные налоговые обязательства	17	183 196	128 324
Итого долгосрочные обязательства		10 686 036	11 905 862
Краткосрочные обязательства			
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	11	2 799 074	1 900 529
Облигационные займы	11	604 672	-
Торговая кредиторская задолженность		1 561	1 421 101
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС		454 368	289 155
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования		172 134	224 745
Прочие краткосрочные обязательства	12	49 754	26 546
Итого краткосрочные обязательства		4 081 563	3 862 077
Капитал			
Уставный капитал	13	239 501	239 501
Нераспределенная прибыль	14	883 184	710 977
Итого капитал		1 122 685	950 478
Итого капитал и обязательства		15 890 284	16 718 416

В.А. Любинин
Генеральный директор
21 апреля 2026 г.



Примечания на страницах с 12 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа акционерного общества «БИЗНЕС АЛЪЯНС»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025	2024
Финансовый доход по договорам лизинга		3 286 608	2 570 694
Процентные доходы по банковским депозитам		205 456	104 410
Процентные расходы по заемным средствам		(3 000 316)	(1 877 107)
Чистые финансовые доходы		491 748	797 997
Операционные доходы и расходы			
Расходы на персонал		(280 012)	(165 668)
Общие и административные расходы		(234 323)	(236 266)
Курсовые разницы		(4 538)	4 032
Прочие операционные доходы	15	321 521	64 975
Прочие операционные расходы	16	(51 749)	(84 471)
Прибыль (убыток) до налогообложения		242 647	380 599
Возмещение (расход) по налогу на прибыль	17	(70 440)	(110 551)
Чистая прибыль (убыток)		172 207	270 048
Прочий совокупный доход (расход)			
Итого совокупный доход (расход) за период		172 207	270 048
Совокупный доход (расход), приходящийся на долю материнской компании		172 207	270 048

В.А. Любинин
Генеральный директор
21 апреля 2026 г.



Примечания на страницах с 12 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	2025	2024
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	242 647	380 599
Процентные расходы по заемным средствам	3 000 316	1 877 107
Амортизация	3 104	3 506
Изменения оборотного капитала		
Изменение чистых инвестиций в лизинг	(575 297)	(8 273 440)
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных	372 018	358 080
Изменение оборудования для сдачи в лизинг	1 463 224	(1 476 578)
Изменение прочих оборотных активов	(44 891)	(387 665)
Изменение кредиторской задолженности и авансов полученных	(1 472 152)	1 146 333
Изменение задолженности по налогам (кроме налога на прибыль)	201 659	(137 976)
Изменение прочих краткосрочных обязательств	23 207	16 919
Проценты уплаченные	(2 959 759)	(1 591 045)
Налог на прибыль уплаченный	(15 710)	(17 338)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	238 366	(8 101 498)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Займы выданные	-	17 000
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	-	17 000
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Привлечение кредитов и займов	2 590 621	10 464 954
Погашение кредитов и займов	(2 418 750)	(1 808 022)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	171 871	8 656 932
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	410 237	572 434
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	16 092	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	711 262	138 828
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 137 591	711 262

В.А. Любинин*
Генеральный директор
21 апреля 2026 г.
"БИЗНЕС АЛЪЯНС"
ОКР 1057149223443
МОСКВА



Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2023 года	239 501	440 929	680 430
Совокупный доход за период	-	270 048	270 048
На 31 декабря 2024 года	239 501	710 977	950 478
Совокупный доход за период	-	172 207	172 207
На 31 декабря 2025 года	239 501	883 184	1 122 685


В.А. Любинин
Генеральный директор
21 апреля 2026 г.



Примечания на страницах с 12 по 50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общая информация и основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «БИЗНЕС АЛЪЯНС» (далее по тексту - «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»).

Информация о дочерних компаниях, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведена в Примечании 4.

Компания зарегистрирована в качестве юридического лица 25 ноября 2005 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Адрес государственной регистрации Компании: 123012, г. Москва, вн. тер. Муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 12, помещение 1/12.

Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2025 год составила 31 человек (2024 год: 31 человек).

Основным видом деятельности Группы является оказание услуг финансового лизинга технологического оборудования предприятиям в Российской Федерации.

Компания осуществляет свою деятельность в лизинговой отрасли на территории Российской Федерации в соответствии с российским законодательством. Компания реализует сделки внутреннего лизинга и не вовлечена в сделки международного или трансграничного лизинга.

Компания является членом Объединенной лизинговой ассоциации (ОЛА), членом некоммерческого партнерства по содействию в развитии лизинговой деятельности «ЛИЗИНГОВЫЙ СОЮЗ», членом подкомитета Торгово-промышленной палаты РФ по лизингу, и аккредитована в Фонде развития промышленности (ФРП) и Минпромторг России.

Группа специализируется на работе с крупными корпоративными заказчиками, реализации масштабных проектов лизинга оборудования и спецтехники, железнодорожного подвижного состава, недвижимости, промышленных сооружений, имущественных комплексов и объектов инфраструктуры при стоимости сделки от 150 млн рублей.

Приоритетными направлениями лизинга для Группы являются:

- Лизинг железнодорожного транспорта;
- Лизинг строительной техники, в т.ч. для инфраструктурных проектов;
- Лизинг энергетического оборудования;
- Лизинг нефтесервисного и бурового оборудования;
- Лизинг карьерной техники
- Лизинг недвижимости;
- Лизинг регистрируемого транспорта и т.д.

По объему лизингового портфеля Группа занимает ведущие позиции на российском лизинговом рынке: согласно данным рейтинга Эксперт РА Группа занимает 25 место по объему портфеля на 31 декабря 2025 года (27 место на 31 декабря 2024 года).

С точки зрения географии основными регионами присутствия Группы являются Центральный, Уральский, Сибирский и Северо-Западный Федеральные округа.

Группа планирует дальнейшее развитие деятельности в сегменте корпоративных клиентов путем расширения как клиентской базы, так и структуры портфеля по типам оборудования. Приоритетными регионами географического присутствия Группы определены экономически сильные регионы России.

Конечные собственники и их доли участия в Материнской компании Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ЛЮБИНИН Д.А.	100%	100%
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года конечным бенефициаром и стороной, обладающей конечным контролем, является Любанин Д.А.

Вознаграждения аудитора

Величина выплаченного (подлежащего выплате) аудиторской организации ООО «Интерком-аудит» вознаграждения составила:

	тыс. руб.	
Наименование показателя	2025 год	2024 год
Вознаграждение за проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества	1 250	1 140
Вознаграждение за проведение аудита годовой финансовой отчетности Организации, подготовленной в соответствии с МСФО	840	763
Проведению обзорной проверки сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности за первое полугодие 2025 года, составленной в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»	700	-
Итого:	2 790	1 903

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Российская Федерация

В 2025 году сохраняющееся геополитическое напряжение оказало влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других государств ввели дополнительные ограничительные меры в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и отдельных секторов экономики. Указанные меры также предусматривали ограничения на определенные виды операций, включая блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и приостановку выплат по еврооблигациям Российской Федерации и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в т. ч. запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку до 21%, однако к концу 2025 года ставка была снижена до 16%. Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В 2024 и 2025 годах Группа осуществляла операции с Юанем.

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США, Евро и Юаня, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро	Юань
31 декабря 2025 года	78,2267	92,0938	11,1592
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028	13,4272

3. Исправление ошибок в отчетности прошлых отчетных периодов

В связи с проведенным дополнительным анализом величины прочих оборотных активов была произведена корректировка показателей прошлых лет (финансовое положение на 31.12.2024) на сумму 26 000 тысяч рублей.

Показатели отчетности	31 декабря 2024, неисправленные данные	Корректировка	31 декабря 2024, исправленные данные
Прочие оборотные активы	879 474	(26 000)	853 474
Итого оборотные активы	4 325 286	(26 000)	4 299 286
Итого активы	16 744 416	(26 000)	16 718 416
Нераспределенная прибыль	736 977	(26 000)	710 977
Итого капитал	976 478	(26 000)	950 478
Итого капитал и обязательства	16 744 416	(26 000)	16 718 416

4. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), принятым Советом по МСФО. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в области бухгалтерского учета. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения непрерывности деятельности Группы, исходя из того, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и будет способна реализовать собственные активы и погашать обязательства в ходе нормальной деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Для оперативного управления риском ликвидности Группой на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Группы, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Группе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Группой устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности, Группа имеет возможность привлекать дополнительные средства от кредитных организаций. Диверсификация источников ликвидности позволяет минимизировать зависимость Группы от какого-либо источника и обеспечить полное выполнение своих обязательств.

Прогнозное движение денежных средств Группы свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и лизинговой деятельности. Руководство уверено в способности Группы выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций,
- права, обусловленные другими соглашениями,
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании,
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли владения,
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале,
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения,
- признает справедливую стоимость оставшегося вложения,
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков,
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей (убытков) или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Ниже представлена информация о компаниях АО «БИЗНЕС АЛЪЯНС» по состоянию на 31 декабря 2025 года, которые включены в данную консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование	Страна регистра- ции	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля контроля	
				31.12.2025	31.12.2024
ООО "Энергия-Инвест"	РФ	Финансовая аренда	09.02.2017	100%	100%

Группа обладает достаточным запасом капитала и ликвидности, имеет диверсифицированный лизинговый портфель, обеспеченный высоколиквидными активами.

Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах и средства на брокерских счетах Группы. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые активы и финансовые обязательства

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»). Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

– инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;

– инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);

– инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств остается неизменной по сравнению с МСФО (IAS) 39.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 меняет порядок учета Группой убытков от обесценения по чистым инвестициям в лизинг, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Финансовые активы

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПД;
- ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для оценки значительных активов, таких, как объекты недвижимости привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно Правлением Группы. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам.

На каждую отчетную дату Группой проводится анализ изменения стоимости финансовых активов и обязательств, которые необходимо повторно оценить в соответствии с учетной политикой Группы. В рамках такого анализа Группа проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, и сравнивает с информацией, используемой при проведении очередной оценки.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 18).

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения.

Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов при наличии такой информации.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с

применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Группа обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае, если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Группой для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные

бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Производные финансовые инструменты, включающие валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость и не являющиеся производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования, первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой или на доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в зависимости от типа сделки.

Займы предоставленные

Данная категория включает непроеизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы, предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы, предоставленные учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных.

Займы, предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как доход/расход от предоставления займов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих займов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий доход/расход отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Векселя приобретенные

Приобретенные векселя включаются в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения или займы, предоставленные в зависимости от их экономического содержания, и впоследствии учитываются в соответствии с учетной политикой для соответствующей категории актива.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность состоит из платежей по договорам лизинга, подлежащих уплате лизингополучателями и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, а также прочие предоплаты.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Резерв формируется по конкретной дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков. Сумма резерва рассчитывается исходя из требований внутреннего Регламента формирования резервов Группы.

Суммы дебиторской задолженности и/или авансы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в консолидированном отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих операционных доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение займов предоставленных, авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, и прочих оборотных активов» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, а также чистых инвестиций в финансовую аренду на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения контрагента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой финансового инструмента или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации контрагента.

Финансовый инструмент, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

На конец отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или момент возникновения будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

(1) Обесценение займов предоставленных

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения займов, предоставленных по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа более чем на 90 дней;
- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Займы, предоставленные оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе.

Резерв формируется по конкретному займу предоставленному, сумма резерва рассчитывается исходя из требований внутреннего Регламента формирования резервов Группы.

В случае наличия объективных свидетельств наличия убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если займ предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения, как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается в консолидированном отчете совокупном доходе посредством корректировки созданного резерва.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма

убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальных для взыскания займов и процентов по ним Группа обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанных займов, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

(2) Обесценение дебиторской задолженности

В отношении дебиторской задолженности Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа более чем на 90 дней;
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Группа применяет специальную методику для расчета возможных убытков от обесценения чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности лизингополучателей. Методика предполагает отдельный расчет резервов под обесценение по каждому договору лизинга в соответствии с требованиями, установленными внутренним Регламентом формирования резервов. Резерв формируется в процентном соотношении от суммы дебиторской задолженности, в зависимости от классификации в одну из четырех групп.

Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, тестируются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже, и ценности от использования. При этом под расходами по продаже понимаются затраты, связанные с выбытием актива, подлежащего проверке на обесценение, за вычетом расходов, понесенных в результате привлечения денежных средств. Ценность от использования актива, подлежащего проверке на обесценение, - приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предположительно могут быть получены Группой от использования актива и его последующего выбытия. В случае отсутствия каких-либо признаков возможного обесценения актива, подлежащего проверке на обесценение, его возмещаемая стоимость не определяется. Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения актива пользуясь внешними и внутренними источниками информации.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе совокупного дохода и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Группа обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают в себя заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков и займы), выпущенные еврооблигации и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков и займы). Кредиты, полученные от коммерческих банков и займы, отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств. Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности.

Затраты, связанные с получением заемных средств, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения, за исключением тех случаев, когда заемные средства необходимы для приобретения активов для финансового лизинга. В этом случае затраты увеличивают стоимость соответствующего актива вплоть до даты передачи актива в лизинг.

Группа использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных кредитов и займов. Кредиты и займы, срок погашения основного долга и процентов по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; кредиты и займы, срок погашения основного долга и процентов по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Выпущенные еврооблигации. Выпущенные еврооблигации первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания выпущенные еврооблигации отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Затраты, связанные с получением заемных средств под выпущенные еврооблигации, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения, за исключением тех случаев, когда эти заемные средства необходимы для приобретения активов для финансового

лизинга. В этом случае затраты увеличивают стоимость соответствующего актива вплоть до даты передачи актива в лизинг.

Группа использует следующий принцип деления выпущенных еврооблигаций на текущую и долгосрочную часть выпущенных еврооблигаций. Выпущенные еврооблигации, срок погашения основного долга и процентов по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; выпущенные еврооблигации, срок погашения основного долга и процентов по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Если Группа приобретает собственные выпущенные еврооблигации, они взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении, доход от приобретения собственных выпущенных еврооблигаций отражается по строке «Доход от досрочного урегулирования обязательств» в консолидированном отчете о совокупном доходе, а процентные доходы и расходы по ним взаимозачитываются и отражаются в составе процентных доходов / расходов.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность изначально отражается по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем, Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Группа применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности; кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На конец отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если остаточная стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их стоимости и отражаются по статьям «Прочие операционные доходы» и «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- мебель и офисное оборудование — 5-7 лет;
- транспортные средства — 3-5 лет;
- компьютеры и вычислительная техника — 3-5 лет.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получил 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 на конец отчетного периода.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя (финансовый лизинг)

Финансовая аренда - это аренда, по условиям которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом на лизингополучателя.

Признаки, при наличии которых, по отдельности или в совокупности, аренда классифицируется как финансовая:

- а) к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- б) арендатор имеет право на покупку данного актива по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а на дату принятия аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано;
- в) срок аренды составляет значительную часть срока экономической службы актива, даже если право собственности не передается;
- г) на дату принятия аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива;
- д) арендованные активы носят такой специализированный характер, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций;
- е) в случае аннулирования аренды арендатором, связанные с этим убытки арендодателя ложатся на арендатора;
- ж) прибыли или убытки от колебаний справедливой стоимости ликвидационной суммы причитаются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части выручки от продаж в конце срока аренды);
- з) арендатор имеет возможность продлить аренду на второй период с арендной платой значительно ниже рыночного уровня.

Когда Группа выступает в роли лизингодателя, в начале периода финансового лизинга дисконтированная стоимость лизинговых платежей («чистые инвестиции в лизинг») отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Разница между стоимостью объекта лизинга и дисконтированной стоимостью будущих лизинговых платежей отражается как незаработанный финансовый доход. Доход по лизингу отражается в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций, который отражает постоянную норму доходности.

За исключением ситуации, указанной ниже, Группа считает началом срока лизинга дату заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств в зависимости от того, какая дата наступила раньше. Обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано сторонами и должно содержать описание условий лизинга.

Однако, если имущество, которое является предметом лизинга, еще не построено, не установлено или еще не было приобретено Группой на дату заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, началом срока лизинга будет считаться дата завершения строительства, установки или приобретения имущества Группой.

Авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала лизинга, уменьшают чистые инвестиции в лизинг.

Финансовый доход от лизинга отражается по строке финансовый доход по лизингу в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Для сделок с инвестиционным периодом более 12 месяцев финансовый доход рассчитывается с начала срока лизинга и признается в консолидированной отчетности в момент ввода объекта лизинга в эксплуатацию.

В случае обесценения чистых инвестиций в лизинг Группа создает резерв под их обесценение. Инвестиции в финансовый лизинг обесцениваются, если их балансовая стоимость превышает их оценочную возмещаемую стоимость. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки по причитающимся лизинговым платежам.

Графики лизинговых платежей могут пересчитываться в связи с:

- изменением процентной ставки по связанному кредитному договору;
- изменением стоимости актива;
- изменением графиков по договоренности между сторонами.

Изменение графиков лизинговых платежей отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе «Финансового дохода по лизингу» и в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Чистые инвестиции в лизинг».

Группа применяет следующий принцип деления чистых инвестиций в лизинг на текущую и долгосрочную части. Чистые инвестиции в лизинг, срок погашения по которым с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относятся к краткосрочной части чистых инвестиций в лизинг; чистые инвестиции в лизинг, срок погашения по которым с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относятся к долгосрочной части чистых инвестиций в лизинг.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашениями обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по

договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду и признаются расходом на протяжении срока аренды на той же основе, что и арендный доход.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме не денежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Обыкновенные акции отражаются в составе уставного капитала.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием участников дивиденды отражаются в консолидированной финансовой отчетности как распределение прибыли.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего, или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и отложенные налоги относятся к одной и той же организации - налогоплательщику Группы и налоговому органу. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении компаний Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС по авансам, полученным и НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, зачет которых не был произведен по состоянию на отчетную дату, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно.

Суммы НДС, относящиеся к будущим лизинговым платежам (за исключением платежей, которые являются текущими по графику, предусмотренному каждым договором, и отраженных в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам), в консолидированном отчете о финансовом положении не отражаются. Такие суммы будут отражены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам и кредиторской задолженности по расчетам с бюджетом при наступлении периода погашения лизингового платежа в соответствии с графиком платежей.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки — это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до первоначальной стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных займов, они переоцениваются до возмещаемой

стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, заключение договоров по организации финансирования, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по завершении сделки.

Группа капитализирует процентные расходы по привлеченным кредитам и займам, связанным с приобретением оборудования для сдачи в лизинг. Данный подход обусловлен заключением контрактов с длительными сроками поставки и монтажа.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в Государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Расходы на персонал и вознаграждение членам Совета директоров».

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы и расходы от операций, связанных с выбытием (реализацией) иностранной валюты определяются, как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью на дату совершения операции.

Влияние применения новых стандартов

Указанный ниже пересмотренный стандарт стал обязательным с 1 января 2025 г., но не оказал существенного влияния на Группу:

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация невозможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создает юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках,

расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается. Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли – при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности.

Новые стандарты, изменения к стандартам и разъяснения к ним с 1 января 2026 г

Опубликован ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений к ним, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит новые получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую) и требует представления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом. МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. с учетом поправок, выпущенных 21 августа 2024 г.), вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять стандарты финансовой отчетности МСФО с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность,

которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевыми или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать стандарты финансовой отчетности МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов финансовой отчетности МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на стандарты финансовой отчетности МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или

убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки касаются учета и раскрытия информации о договорах на поставку электроэнергии, зависящей от природных условий. Поправки уточняют применение организацией, приобретающей электроэнергию по соглашениям на приобретение электроэнергии (СПЭ), исключения «для собственного использования» и разрешают учет хеджирования в том случае, если исключение «для собственного использования» не может быть применено, и такие договоры используются в качестве инструментов хеджирования. Поправки предусматривают требования раскрытия дополнительной информации, позволяющей инвесторам понять влияние таких договоров на финансовые показатели и денежные потоки организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют 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» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по стандартам финансовой отчетности МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже приводится информация об изменениях, произошедших в чистых инвестициях в финансовый лизинг в течение 2025 и 2024 годов:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Валовые инвестиции в аренду	20 432 262	18 927 118
Незаработанный процентный доход	(8 082 887)	(7 153 040)
Чистые инвестиции в аренду	12 349 375	11 774 078

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Валовые инвестиции в аренду	20 432 262	18 927 118
со сроком погашения до 1 года	5 939 040	4 731 464
со сроком погашения от 1 года до 2 лет	5 204 366	4 348 483
со сроком погашения от 2 лет до 3 лет	4 690 786	3 670 993
со сроком погашения от 3 лет до 4 лет	2 332 308	3 055 542
со сроком погашения от 4 лет до 5 лет	905 785	1 068 609
со сроком погашения свыше 5 лет	1 359 977	2 052 028
Незаработанный процентный доход	(8 082 887)	(7 153 040)
Чистые инвестиции в аренду	12 349 375	11 774 078

В течение 2025 и 2024 года Группа осуществляла деятельность по предоставлению в финансовую аренду (лизинг) машин и оборудования в различных отраслях промышленности.

Структура дебиторской задолженности по финансовому лизингу по видам лизингового имущества:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Грузовой автотранспорт	466 870	694 735
Подъемная техника	1 349 054	1 157 776
Строительная спецтехника	1 985 022	1 731 188
Железнодорожный транспорт	1 630 184	1 644 911
Оборудование для добычи полезных ископаемых	2 751 836	1 788 549
Оборудование и спецтехника для ЖКХ	605 004	1 029 589
Карьерная техника	2 454 636	3 300 969
Полиграфическое оборудование	4 010	7 029
Оборудование для пищевой промышленности	981	2 370
Энергетическое оборудование	277 374	-
Легковой автотранспорт	7 637	-
Оборудование для производства упаковки	183 796	-
Прочее оборудование	632 971	416 963
	12 349 375	11 774 078

Доход по договорам неоперационной (финансовой) аренды за отчетный период составил 3 286 608 тыс. руб. (2024: 2 570 694 тыс. руб.).

Дисконтирование производится с применением ставки, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей становится равна справедливой стоимости предмета аренды. Группа устанавливает ставку дисконтирования для каждого договора аренды. Негарантированная ликвидационная стоимость предметов неоперационной (финансовой) аренды равна нулю, поскольку заключенными Группой договорами предусмотрена выкупная стоимость. Проведенный анализ ожидаемых кредитных убытков с учетом рейтинга кредитоспособности компаний – лизингополучателей, условий ряда договоров аренды (лизинга), предусматривающих оплату авансового платежа по договорам аренды, отсутствия существенных случаев несоблюдения сроков оплаты лизинговых платежей, показал, что вероятность дефолта оценивается как стремящаяся к нулю, величина резерва составляет незначительную величину. С учетом проведенного анализа резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 не создается. Денежные требования по договорам неоперационной (финансовой) аренды Группы являются предметом залога в обеспечение обязательств Группы по размещенным облигациям.

6. Нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2025 и 2024 год:

	Торговые знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2025	9 230	-	9 230
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2025	9 230	-	9 230
Накопленная амортизация			
На 1 января 2025	(791)	-	(791)
Начисленная амортизация	(528)	-	(528)
На 31 декабря 2025	(1 319)	-	(1 319)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2025	7 911	-	7 911

	Торговые знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024	9 230	693	9 923
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	(693)	(693)
На 31 декабря 2024	9 230	-	9 230
Накопленная амортизация			
На 1 января 2024	(264)	(295)	(559)
Начисленная амортизация	(527)	(399)	(926)
Выбытие	-	694	694
На 31 декабря 2024	(791)	-	(791)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2024	8 439	-	8 439

7. Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2025 и 2024 год:

	Мебель и офисное оборудование	Транспортные средства	Компьютеры и вычислительная техника	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2025	-	37 259	-	37 259
На 31 декабря 2025	-	37 259	-	37 259
Накопленная амортизация				
На 1 января 2025	-	(27 578)	-	(27 578)
Начисленная амортизация	-	(2 577)	-	(2 577)
На 31 декабря 2025	-	(30 155)	-	(30 155)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2025	-	7 104	-	7 104

	Мебель и офисное оборудование	Транспортные средства	Компьютеры и вычислительная техника	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024	158	37 259	888	38 305
Поступление	-	-	-	-
Выбытие	(158)	-	(888)	(1 046)
На 31 декабря 2024	-	37 259	-	37 259
Накопленная амортизация				
На 1 января 2024	(155)	(25 000)	(884)	(26 039)
Начисленная амортизация	(2)	(2 577)	(1)	(2 580)
Выбытие	157	(1)	885	1 041
На 31 декабря 2024	-	(27 578)	-	(27 578)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2024	-	9 681	-	9 681

8. Денежные средства и их эквиваленты

	2025	2024
Остатки на банковских счетах		
в российских рублях	304 560	130 086
в долларах США	-	425
в евро	-	109
Депозиты на счетах в банках в рублях	832 976	580 600
Денежные средства в кассе	55	42
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 137 591	711 262

Депозиты на счетах в банках, отраженные в качестве денежных эквивалентов, размещены на сроки до 90 дней.

9. Краткосрочные займы предоставленные

Краткосрочные займы, предоставленные на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года отсутствуют.

10. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Переплата по налогам, за исключением налога на прибыль	9 487	485 273
Торговая дебиторская задолженность	411 418	309 775
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(33 221)	(76 875)
Товары для перепродажи	102 505	-
НДС к возмещению	64 285	101 884
Переплата по налогу на прибыль	3 138	2 996
Прочее	304 451	30 421
Итого прочие оборотные активы	862 063	853 474

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года остатки, представляющие собой балансовую стоимость финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными, отсутствуют. Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям отсутствует.

11. Кредиты и займы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты, полученные от коммерческих банков		
- долгосрочная часть кредитов	9 179 803	10 033 551
- краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	2 520 754	1 601 883
Проценты к уплате по кредитам, полученным от банков	337 468	293 591
Итого кредиты, полученные от коммерческих банков	12 038 025	11 929 025

По состоянию на 31 декабря 2025 года общая сумма привлеченных Группой банковских кредитов в рублях составила: 11 700 557 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 11 635 434 тыс. рублей).

За время своего существования Группа зарекомендовала себя заемщиком с высокой категорией надежности, который точно и в срок исполняет свои обязательства перед кредиторами

В целях обеспечения полученных кредитов Группа по условиям кредитных договоров предоставляет в залог лизинговое имущество. На 31 декабря 2025 года стоимость переданного в залог имущества составляет 11 057 778 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 9 565 744 тыс. руб.).

Группа планирует дальнейшее развитие деятельности в сегменте корпоративных клиентов путем расширения как клиентской базы, так и структуры портфеля по типам оборудования. Приоритетными регионами географического присутствия Группы определены экономически сильные регионы России.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Для привлечения дополнительного финансирования Группой выпущены и размещены облигации.

Основная цель выпуска на фондовый рынок корпоративных облигаций «БИЗНЕС АЛЪЯНСА» заключается в создании дополнительных возможностей финансирования лизинговых сделок.

Размещаемые облигации направляются в первую очередь на финансирование авансовой части лизинговых договоров, возвратность аванса производится за счет лизинговых платежей. Средний срок возврата 6 месяцев.

Также средства, полученные от выпуска облигаций, позволяют диверсифицировать лизинговый портфель, что улучшает его ликвидную структуру и позитивно воспринимается кредитующими банками. В итоге сокращаются сроки рассмотрения банками кредитных заявок и создаются благоприятные условия для их исполнения.

Дебютный выпуск облигаций Группа разместила в 1-м квартале 2023 года на ПАО Московская Биржа на сумму 500 млн рублей. На 31.12.2025 года размещено 8 выпусков облигаций (на 31.12.2024 – 7 выпусков облигаций).

В июле 2025 года АКРА (Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство) присвоило кредитный рейтинг материнской компании Группы на уровне BB+(RU) по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз «Стабильный». «Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности сохранение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

Стоимость облигаций отраженных в составе долгосрочных обязательств:

На 31.12.2025	Дата начала торгов	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации, серия 001P-03	05.02.2024	20.01.2027	389 157
Облигации, серия 001P-04	05.02.2024	20.01.2027	500 000
Облигации, серия 001P-05	23.05.2024	08.05.2027	38 163
Облигации, серия 001P-06	29.08.2024	16.09.2027	211 995
Облигации, серия 001P-08	19.09.2025	03.09.2028	114 913
			1 254 228

Стоимость облигаций отражена в составе краткосрочных обязательств:

На 31.12.2025	Дата начала торгов	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации, серия 001P-01	16.03.2023	12.03.2026	500 000
Облигации, серия 001P-02	21.09.2023	17.09.2026	41 124
Облигации, серия 001P-07	01.10.2024	12.03.2026	63 548
			604 672

В составе текущая части долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31.12.2025 отражены начисленные купоны по облигациям в сумме 9 661 тыс. рублей.

В 3-м квартале 2025 года Группа начала размещение восьмого выпуска облигаций на ПАО Московская Биржа на сумму 300 млн рублей. Дата окончания размещения: 16.02.2026. Количество фактически размещенных ценных бумаг на 31 декабря 2025 года составило 114 913 (Сто четырнадцать тысяча сто девяносто тринадцать) штук на общую сумму 114 913 тыс. рублей. Данная облигация размещена с колл-опционом на дату 09.09.2027.

На 31.12.2024	Дата начала торгов	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации, серия 001P-01	16.03.2023	12.03.2026	500 000
Облигации, серия 001P-02	21.09.2023	17.09.2026	41 124
Облигации, серия 001P-03	05.02.2024	20.01.2027	389 157
Облигации, серия 001P-04	05.02.2024	20.01.2027	500 000
Облигации, серия 001P-05	23.05.2024	08.05.2027	38 163
Облигации, серия 001P-06	29.08.2024	16.09.2027	211 995
Облигации, серия 001P-07	01.10.2024	12.03.2026	63 548
			1 743 987

В составе текущая части долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31.12.2024 отражены начисленные купоны по облигациям в сумме 5 056 тыс. рублей.

Начисленные по облигациям проценты признаются равномерно в течение срока обращения или в тех отчетных периодах, когда возникает обязанность по их выплате. В 2025 г. начислены проценты по облигационному займу в размере 349 897 тыс. руб. (в 2024 году: 258 978 тыс. руб.)

Ниже приведены условия и график погашения кредитов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения кредитов и займов			
			до 1 года	от 1 года до 3х лет	от 3 до 5 лет	свыше 5 лет
На 31 декабря 2025						
Банковские кредиты обеспеченные	руб.	10,25-22% *	2 520 754	6 256 291	1 924 244	999 268
Облигационные займы	руб.	13,5-24%	604 672	1 254 228	-	-
Итого заемные средства			3 125 426	7 510 519	1 924 244	999 268

* Размер процентной ставки по некоторым банковским кредитам определяется исходя из значения ключевой ставки Банка России, увеличенной на фиксированный процент (2%-5,5%).

Ниже приведены условия и график погашения кредитов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения кредитов и займов			
			до 1 года	от 1 года до 3х лет	от 3 до 5 лет	свыше 5 лет
На 31 декабря 2024						
Банковские кредиты обеспеченные	руб.	19,15-26,5% *	1 601 883	5 099 511	3 699 584	1 234 455
Облигационные займы	руб.	14,85-26,5%	-	1 531 992	211 995	-
Итого заемные средства			1 601 883	6 631 503	3 911 579	1 234 455

* Размер процентной ставки по некоторым банковским кредитам определяется исходя из значения ключевой ставки Банка России, увеличенной на фиксированный процент (2%-5,5%).

Анализ движения финансовых обязательств (заёмных средств, представленных привлеченными кредитами и займам, а также облигациями выпущенными) за 2025 и 2024 годы представлен в таблице далее:

	2025 год	2024 год
Заемные средства на начало года	13 678 068	4 713 071
Привлечение заёмных средств	2 590 621	10 464 954
Погашение заёмных средств	(2 418 750)	(1 808 022)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по аренде	(2 959 759)	(1 591 045)
Совокупный денежный поток от финансовой деятельности	10 890 180	11 778 958
Начисленные процентные расходы по кредитам и займам	3 000 316	1 877 107
Курсовые разницы	16 090	-
Прочие изменения	-	22 003
Заемные средства на конец года	13 906 586	13 678 068

12. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
НДС с авансов выданных	617	1 158
Прочая кредиторская задолженность	49 137	25 388
Итого прочих краткосрочных обязательств	49 754	26 546

13. Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Количество акций, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, штук	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	2 395 009	239 501	2 395 009	239 501

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Акционерный капитал Группы сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

14. Нераспределенная прибыль

В соответствии с законодательством РФ в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль.

На 31 декабря 2025 года нераспределенная прибыль Группы составила: 883 184 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 710 977 тыс. рублей).

15. Прочие операционные доходы

	2025 год	2024 год
Штрафы, пени и неустойки к получению	277 820	58 196
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	43 654	-
Прочее	47	6 778
Итого прочих операционных доходов	321 521	64 975

16. Прочие операционные расходы

	2025 год	2024 год
Резервы по дебиторской задолженности	-	10 304
Убыток от реализации основных средств	3 193	-
Обесценение дебиторской задолженности	15 801	-
Прочие налоги, штрафы и пени по налогам	10 827	-
Пени, штрафы, неустойки по договорам, расходы	1 760	-
Прочее	20 168	74 167
Итого прочие операционные расходы	51 749	84 471

17. Налог на прибыль

Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2025 год	2024 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	15 568	14 992
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	54 872	69 894
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	25 665
Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за год	70 440	110 551

Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 год, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2024 года	Изменение за период	31 декабря 2025 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих/увеличивающих налогооблагаемую базу:			
Дебиторская задолженность	196 385	166 686	363 071
Чистые инвестиции в лизинг	(358 333)	(212 023)	(570 356)
Накопленные налоговые убытки	131 006	(34 532)	96 474
Кредиторская задолженность	(100 270)	32 998	(67 272)
Займы и кредиты полученные	3 376	(3 376)	-
Прочее	(488)	(4 624)	(5 112)
Итого отложенные налоговые обязательства	(128 324)	(54 872)	(183 196)
Итого отложенный налоговый актив	330 766	128 779	459 545
Итого отложенное налоговое обязательство	(459 090)	(183 651)	(642 741)
Отложенное налоговое обязательство, нетто	(128 324)	(54 872)	(183 196)

	31 декабря 2023 года	Возникновение и сторнирование разниц	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих/увеличивающих налогооблагаемую базу:				
Дебиторская задолженность	(653 649)	810 757	(39 277)	196 385
Чистые инвестиции в лизинг	449 594	(736 260)	71 667	(358 333)
Накопленные налоговые убытки	191 005	(86 200)	(26 201)	131 006
Кредиторская задолженность	(16 557)	(63 659)	20 054	(100 270)
Займы и кредиты полученные	(2 125)	4 826	(675)	3 376
Прочее	(1 033)	643	98	(488)
Итого отложенные налоговые обязательства	(32 765)	(69 894)	25 665	(128 324)
Итого отложенный налоговый актив	640 599	(375 986)	(66 153)	330 766

Итого отложенное налоговое обязательство	(673 364)	306 092	91 818	(459 090)
Отложенное налоговое обязательство, нетто	(32 765)	(69 894)	25 665	(128 324)

12 июля 2024 г. 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». Данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%, начиная с 1 января 2025 года.

18. Управление рисками

Справедливая стоимость

Учетные классификации и справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все финансовые активы и обязательства Группы относятся к категории «Оцениваемые по амортизированной стоимости».

Иерархия оценок справедливой стоимости

Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

		31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы					
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	Уровень 3	12 349 375	12 349 375	11 774 078	11 774 078
Финансовые обязательства					
Кредиты банков	Уровень 2	12 038 025	12 038 025	11 929 025	11 929 025
Облигации выпущенные	Уровень 2	1 868 561	1 868 561	1 749 043	1 749 043

Справедливая стоимость была определена с использованием модели дисконтирования денежных потоков. Ставки дисконтирования были определены на основании анализа рыночных сделок и котировок на соответствующие даты по аналогичным финансовым инструментам.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

Задачи и принципы управления финансовыми рисками

Управление рисками Группы основано на определении основных рисков, которые препятствуют компаниям Группы в достижении поставленных коммерческих целей. Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности Группы, а не только в устранении рисков

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Лизингополучатели, оцениваемые на индивидуальной основе. При анализе отдельных лизингополучателей Группа осуществляет оценку, как каждой отдельной операции финансового лизинга, так и каждого отдельного лизингополучателя и устанавливает индивидуальные лимиты кредитного риска, которые утверждаются Кредитным комитетом и имеют ограниченный срок действия. Мониторинг соблюдения лимитов осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Лимиты кредитного риска устанавливаются Кредитным комитетом индивидуально для каждого лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей на общую сумму задолженности по основному долгу по всем действующим и планируемым договорам финансового лизинга данного лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей. Руководство Группы отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и оборудования для лизинга по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Группы, при составлении которой используется такая же оценка активов и обязательств, как и в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент (лизингополучатель) не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей на общую сумму задолженности по основному долгу по всем действующим и планируемым договорам финансового лизинга данного лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей. Руководство Группы отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и оборудования для лизинга по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Группы, при составлении которой используется такая же оценка активов и обязательств, как и в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Лимиты утверждаются Кредитным комитетом и имеют ограниченный срок действия. Мониторинг соблюдения лимитов осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска утверждаются Советом директоров.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, для снижения риска в обеспечение принимается залог имущества и ценных бумаг, поручительств компаний и физических лиц. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств лизингополучателей.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. В отношении договоров лизинга максимальный уровень кредитного риска равен сумме чистых инвестиций в лизинг, указанных в Примечании 5.

Группа осуществляет анализ платежей по договорам лизинга, договорам по предоставлению займов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о просроченной задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечаниях 5, 8, 9, 11 и 12.

Рыночный риск

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Валютный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Генеральный директор устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют, сделок и в целом по компаниям Группы. Финансовый департамент контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Группа контролирует валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют и их влияния на денежные средства, займы выданные и полученные и кредиторскую задолженность, выраженные в иностранных валютах. Однако формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков. В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможному изменению обменного курса евро, доллара США и китайского юаня при неизменных прочих переменных:

	Увеличение/ уменьшение курса	Влияние на финансовый результат до налогообложения: (убыток)/прибыль
31 декабря 2025 года		
Евро/руб.	15,00%	-
Евро/руб.	-15,00%	-
Долл. США/руб.	15,00%	-
Долл. США/руб.	-15,00%	-
Китайский юань/руб.	15,00%	(25 108)
Китайский юань/руб.	-15,00%	25 108
31 декабря 2024 года		
Евро/руб.	15,00%	17
Евро/руб.	-15,00%	(17)
Долл. США/руб.	15,00%	63
Долл. США/руб.	-15,00%	(63)
Китайский юань/руб.	15,00%	(202 022)
Китайский юань/руб.	-15,00%	202 022

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа подвержена риску в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по поставкам лизингового оборудования, при наступлении срока погашения обязательств по привлеченным займам и кредитам, по налоговым обязательствам перед бюджетом. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Департамент казначейства и внешнего финансирования Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств на банковских счетах и депозитов, размещенных в банках для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Группа регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

В таблице ниже представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2025 года	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты банков	12 038 025	410 189	930 640	1 517 393	2 915 674	5 264 860	999 268
Облигации выпущенные	1 868 561	9 661	500 000	104 672	927 320	326 908	-
Кредиторская задолженность	1 561	1 561	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	49 754	49 754	-	-	-	-	-
Итого	13 957 899	471 164	1 430 640	1 622 065	3 842 994	5 591 768	999 268

На 31 декабря 2024 года	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты банков	11 929 024	331 697	505 865	1 057 912	2 525 835	6 273 260	1 234 455
Облигации выпущенные	1 749 043	5 056	-	-	541 124	1 202 863	-
Кредиторская задолженность	1 421 101	1 421 101	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	26 546	26 546	-	-	-	-	-
Итого	15 125 714	1 784 400	505 865	1 057 912	3 066 959	7 476 123	1 234 455

Риск процентной ставки

Процентные расходы составляют существенную часть расходов Группы, так как ее деятельность в значительной степени фондируется за счет средств долгового финансирования, что является характерной чертой лизинга. Долговой портфель Группы состоит из облигационных займов и банковских кредитов с фиксированной процентной ставкой и ставкой, рассчитываемой на основе ключевой ставки Центрального Банка РФ.

Изменение процентных ставок оказывает влияние на стоимость привлечения кредитных ресурсов в будущем, и Группа реагирует на изменения в процентных ставках путем соответствующего изменения ставок доходности новых лизинговых договоров.

В таблице далее представлен анализ чувствительности к изменениям рыночных процентных ставок по привлеченным кредитным ресурсам (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанный для процентных финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Влияние на прибыль до налогообложения	(366 922)	366 922	(345 484)	345 484
Влияние на капитал	(275 191)	275 191	(259 113)	259 113

Прочий ценовой риск

Группа подвержена риску досрочного погашения чистых инвестиций за счет выкупа. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как чистые инвестиции отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости чистых инвестиций.

Риск досрочного расторжения договоров лизинга, в том числе без последующего выкупа лизингового имущества у Группы минимален в связи с тем, что условиями договоров оговорен порядок возмещения убытков Группе от досрочного расторжения.

Условиями кредитных договоров Группы предусмотрена возможность досрочного погашения кредитов.

Концентрация прочих рисков

Кредитный риск Группы связан с вероятностью обесценения активов, которое будет иметь место, если контрагенты не смогут выполнить свои обязательства. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по дебиторам. С целью минимизации кредитного риска соблюдаются заранее установленные предельные значения размера риска, а операции проводятся только с контрагентами, имеющими первоклассные показатели кредитоспособности.

19. Управление капиталом

Управление капиталом Группы преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона РФ от 24 ноября 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы акционерам;
- обеспечение соответствующего дохода акционерам путем определения стоимости услуг финансовой аренды от реализации лизинговых договоров.

Группа управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Минимальный размер уставного капитала для непубличных обществ определен статьей 26 Федерального закона РФ от 24 ноября 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и составляет 100 тыс. рублей.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

20. Условные обязательства

Страхование

Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности. Группой заключены договоры страхования лизингового имущества с несвязанными страховыми компаниями.

Юридические вопросы

Группа периодически являлась и продолжает являться участником судебных разбирательств и решений, ни одно из которых как по отдельности, так и в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход всех хозяйственных споров не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Налоговое законодательство

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметь место) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут ее правомерность, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной

суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа не имела резервов по налоговым позициям. Несмотря на то, что в прошлых периодах в результате доначисления налогов налоговыми органами не возникали существенные обязательства, вероятность такого доначисления сохраняется, в т.ч. в отношении начисленных сумм и сумм, по которым сформирован резерв. По оценке руководства, сумма возможных обязательств, вытекающих из этой неопределенности, не превысит 5% от чистых активов Группы.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2025 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам в отношении основных средств отсутствуют (на 31 декабря 2024 года: обязательства составляли 1 166 366 тыс. руб.).

21. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Список связанных сторон Группы состоит из следующих контрагентов:

- Любинин Дмитрий Александрович (акционер; конечный бенефициар; лицо является членом Совета директоров акционерного общества)
- Любинин Василий Александрович (Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа акционерного общества; лицо является членом Совета директоров акционерного общества)
- Любинин Александр Борисович (Лицо является членом Совета директоров акционерного общества)

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 задолженность со связанными сторонами отсутствует.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе расходов на персонал и за 2025 год составила 78 913 тыс. рублей (за 2024 год – 47 492 тыс. рублей).

22. События после отчетной даты

В период после отчетной даты и до даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности Группы произошли следующие события:

- 09 февраля 2026 года Национальное рейтинговое агентство (НРА) установило кредитный рейтинг эмитента на уровне «BBB-|ru|», прогноз «Стабильный»
- 16 февраля 2026 года Центральный банк Российской Федерации снизил ключевую ставку до 15,5%
- 17 февраля 2026 года Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) отозвало кредитный рейтинг компании по инициативе рейтингуемого лица.
- 25 марта 2026 года Группа начала размещение девятого выпуска облигаций на ПАО Московская Биржа. Размещение на дату выпуска отчетности не завершено. Планируемый объем размещения - 500 млн. рублей. Номинальная стоимость одной ценной бумаги - 1000 рублей. Купонный период - 30 дней. Срок обращения бумаг - 3 года, предусмотрен Call-опцион через 1,5 года обращения. Ставка купона – 23,5% годовых. 26 марта 2026 года Центральный банк Российской Федерации снизил ключевую ставку до 15%

✓

В.А. Любинин
Генеральный директор
21 апреля 2026 г.





Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
ручкой 50 листов
И.В. Коротких