

# **ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**

за 2025 ГОД

**Акционерное общество  
УНИВЕРСАЛЬНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ**

## Содержание.

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| 1. Данные об отрасли деятельности, рыночной среде.    | 3  |
| 2. Анализ финансового положения                       | 4  |
| 2.1. Структура имущества и источники его формирования | 4  |
| 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации      | 5  |
| 3. Анализ эффективности деятельности организации      | 7  |
| 3.1. Обзор результатов деятельности организации       | 7  |
| 3.2. Анализ рентабельности                            | 8  |
| 4. Выводы по результатам анализа фин положения        | 10 |
| 5. Данные о выплате дивидендов                        | 11 |
| 6. Описание факторов риска                            | 12 |

## 1. Данные об отрасли деятельности и рыночной среде

АО «Универсальная лизинговая компания» - один из лидеров лизингового рынка в Российской Федерации, с особенно прочными рыночными позициями в Сибири и на Дальнем Востоке. Компания универсальна с точки зрения предметов, предоставляемых в лизинг с особым упором на компетенции в:

- финансовый лизинг спецтехники;
- оборудования для предприятий разного масштаба бизнеса из различных сегментов экономики.

Головной офис Общества находится в Хабаровске, юридически зарегистрировано в Москве.

АО «Универсальная лизинговая компания» занимает устойчивые позиции в группе средних по размеру бизнеса лизинговых компаний (объем портфеля на 31.12.2026 года превысил 80 млрд. руб.).

Общество входит в число крупнейших игроков в сегменте строительной и спецтехники. В своем развитии уделяет значительное внимание разработке и внедрению IT-решений, которые помогают ему повысить эффективность работы. Диверсификация лизингового портфеля находится на достаточно высоком уровне, отдельное внимание уделяется вопросу диверсификации источников фондирования

Лизинговая отрасль в РФ находится в стадии падения, за 2025 год практически все крупные компании показали падение нового бизнеса более чем на 20 %.

В свою очередь, АО «Универсальная лизинговая компания» нарастила долю рынка за счет сохранения нового бизнеса на уровне 2024 года.

**Конкуренты:** ООО «Балтийский лизинг», АО «Сбербанк Лизинг», АО «ВТБ лизинг», АО «Газпромбанк Лизинг», «Альфа-лизинг».

## 2. Анализ финансового положения

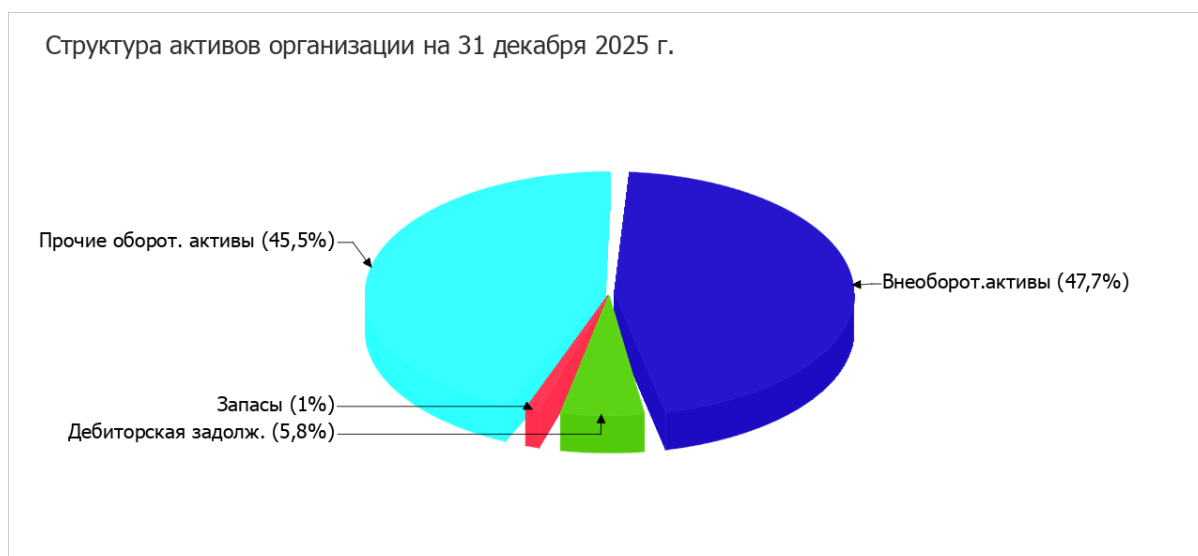
Приведенный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности АО "УНИВЕРСАЛЬНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ" выполнен за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 г. Качественная оценка значений финансовых показателей АО "УНИВЕРСАЛЬНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ" проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – "Деятельность по предоставлению финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению", класс по ОКВЭД 2 – 64).

### 2.1. Структура имущества и источники его формирования

| Показатель                                            | Значение показателя |                   |                                                  |                                                 | Изменение за анализируемый период |                             |
|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                                       | в тыс. руб.         |                   | в % к валюте баланса                             |                                                 | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2)          | ± %<br>((гр.3-гр.2) : гр.2) |
|                                                       | 31.12.2024          | 31.12.2025        | на начало анализируемого периода<br>(31.12.2024) | на конец анализируемого периода<br>(31.12.2025) |                                   |                             |
| 1                                                     | 2                   | 3                 | 4                                                | 5                                               | 6                                 | 7                           |
| <b>Актив</b>                                          |                     |                   |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Внеоборотные активы                                | 25 921 962          | 25 600 066        | 48,7                                             | 47,7                                            | -321 896                          | -1,2                        |
| в том числе:<br>основные средства                     | 391 385             | 410 747           | 0,7                                              | 0,8                                             | +19 362                           | +4,9                        |
| нематериальные активы                                 | —                   | —                 | —                                                | —                                               | —                                 | —                           |
| 2. Оборотные, всего                                   | 27 285 510          | 28 115 316        | 51,3                                             | 52,3                                            | +829 806                          | +3                          |
| в том числе:<br>запасы                                | 548 255             | 546 242           | 1                                                | 1                                               | -2 013                            | -0,4                        |
| дебиторская задолженность                             | 2 022 386           | 3 112 062         | 3,8                                              | 5,8                                             | +1 089 676                        | +53,9                       |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 5 604 064           | 4 118 207         | 10,5                                             | 7,7                                             | -1 485 857                        | -26,5                       |
| <b>Пассив</b>                                         |                     |                   |                                                  |                                                 |                                   |                             |
| 1. Собственный капитал                                | 8 285 225           | 9 524 912         | 15,6                                             | 17,7                                            | +1 239 687                        | +15                         |
| 2. Долгосрочные обязательства, всего                  | 22 905 119          | 22 115 646        | 43                                               | 41,2                                            | -789 473                          | -3,4                        |
| в том числе:<br>заемные средства                      | 21 527 432          | 21 507 791        | 40,5                                             | 40                                              | -19 641                           | -0,1                        |
| 3. Краткосрочные обязательства*, всего                | 22 017 128          | 22 074 824        | 41,4                                             | 41,1                                            | +57 696                           | +0,3                        |
| в том числе:<br>заемные средства                      | 19 705 381          | 17 875 381        | 37                                               | 33,3                                            | -1 830 000                        | -9,3                        |
| <b>Валюта баланса</b>                                 | <b>53 207 472</b>   | <b>53 715 382</b> | <b>100</b>                                       | <b>100</b>                                      | <b>+507 910</b>                   | <b>+1</b>                   |

Структура активов организации на 31.12.2025 характеризуется примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (47,7% и 52,3% соответственно). Активы организации за весь период практически не изменились, несмотря на кризисные явления в отрасли и падение объемов нового бизнеса в секторе до 40 %. Учитывая, что величина активов организации практически не изменилась, а собственный капитал увеличился на 15%, опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

На диаграмме ниже представлена структура активов организации в разрезе основных групп:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- прочие оборотные активы – 1 214 144 тыс. руб. (51,5%)
- дебиторская задолженность – 1 089 676 тыс. руб. (46,2%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

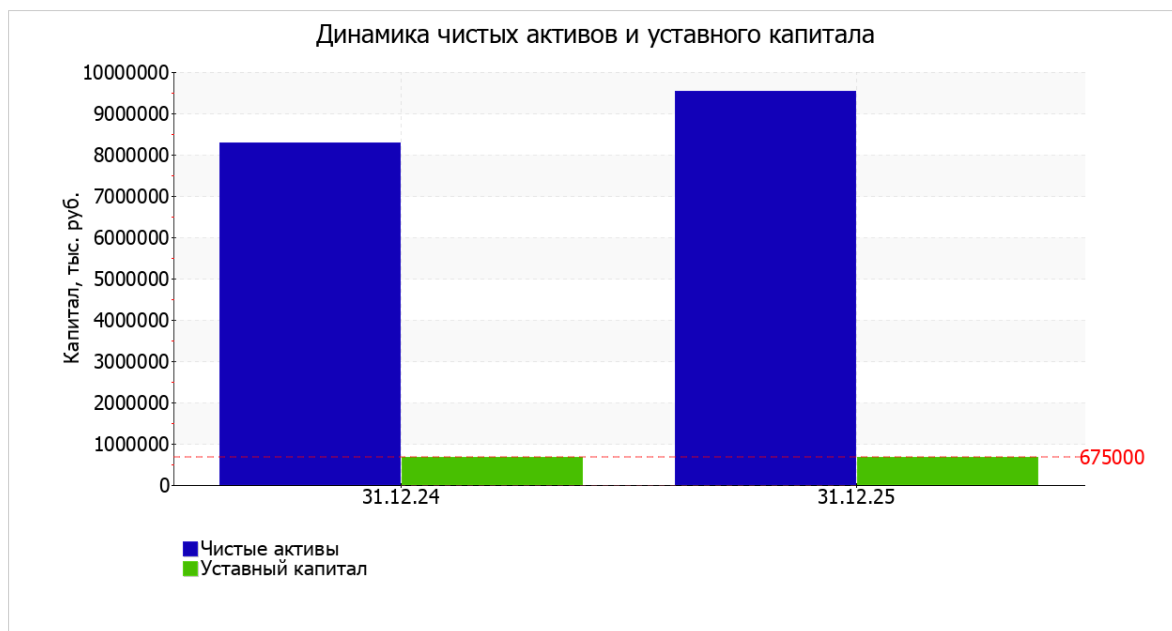
- кредиторская задолженность – 1 873 747 тыс. руб. (59,9%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 1 239 687 тыс. руб. (39,6%)

На 31 декабря 2025 г. собственный капитал организации составил 9 524 912,0 тыс. руб. В течение анализируемого периода наблюдался рост собственного капитала на 1 239 687,0 тыс. руб., или на 15%.

## 2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

| Показатель                                                        | Значение показателя |            |                                                        |                                                       | Изменение                |                                    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|
|                                                                   | в тыс. руб.         |            | в % к валюте баланса                                   |                                                       | тыс. руб.<br>(гр.3-гр.2) | ± %<br>((гр.3-<br>гр.2) :<br>гр.2) |
|                                                                   | 31.12.2024          | 31.12.2025 | на начало<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2024) | на конец<br>анализируемого<br>периода<br>(31.12.2025) |                          |                                    |
| 1                                                                 | 2                   | 3          | 4                                                      | 5                                                     | 6                        | 7                                  |
| 1. Чистые активы                                                  | 8 285 225           | 9 524 912  | 15,6                                                   | 17,7                                                  | +1 239 687               | +15                                |
| 2. Уставный капитал                                               | 675 000             | 675 000    | 1,3                                                    | 1,3                                                   | –                        | –                                  |
| 3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2) | 7 610 225           | 8 849 912  | 14,3                                                   | 16,5                                                  | +1 239 687               | +16,3                              |

Чистые активы организации на 31 декабря 2025 г. намного (в 14,1 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 15% за год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



### 3. Анализ эффективности деятельности организации

#### 3.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности АО "УНИВЕРСАЛЬНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ" за весь рассматриваемый период.

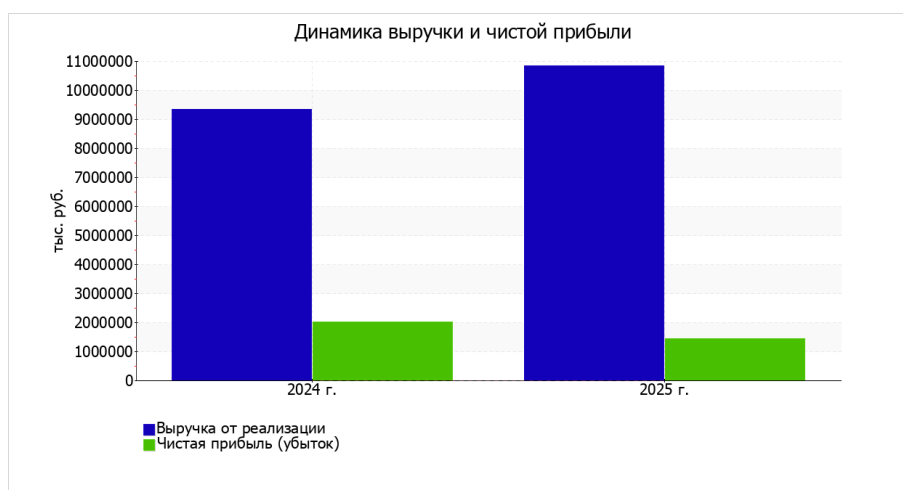
| Показатель                                                                                                            | Значение показателя, тыс. руб. |            | Изменение показателя    |                 | Средне-годовая величина, тыс. руб. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------|-------------------------|-----------------|------------------------------------|
|                                                                                                                       | 2024 г.                        | 2025 г.    | тыс. руб. (гр.3 - гр.2) | ± % ((3-2) : 2) |                                    |
| 1                                                                                                                     | 2                              | 3          | 4                       | 5               | 6                                  |
| 1. Выручка                                                                                                            | 9 337 926                      | 10 835 244 | +1 497 318              | +16             | 10 086 585                         |
| 2. Расходы по обычным видам деятельности                                                                              | 1 203 818                      | 1 242 563  | +38 745                 | +3,2            | 1 223 191                          |
| 3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)                                                                                   | 8 134 108                      | 9 592 681  | +1 458 573              | +17,9           | 8 863 395                          |
| 4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате                                                                  | 691 884                        | -380 270   | -1 072 154              | ↓               | 155 807                            |
| 5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)                                                                 | 8 825 992                      | 9 212 411  | +386 419                | +4,4            | 9 019 202                          |
| 6. Проценты к уплате                                                                                                  | 6 221 625                      | 7 273 069  | +1 051 444              | +16,9           | 6 747 347                          |
| 7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее                                                             | -584 725                       | -499 656   | +85 069                 | ↑               | -542 191                           |
| 8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)                                                                                    | 2 019 642                      | 1 439 686  | -579 956                | -28,7           | 1 729 664                          |
| Справочно:<br>Совокупный финансовый результат периода                                                                 | 2 019 642                      | 1 439 686  | -579 956                | -28,7           | 1 729 664                          |
| Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370) | 2 019 686                      | 1 239 687  | x                       | x               | x                                  |

За весь рассматриваемый период годовая выручка заметно выросла до 10 835 244 тыс. руб. (т.е. на 1 497 318 тыс. руб., или на 16%).

Значение прибыли от продаж за последний год составило 9 592 681 тыс. руб. За весь рассматриваемый период рост финансового результата от продаж составил 1 458 573 тыс. руб.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



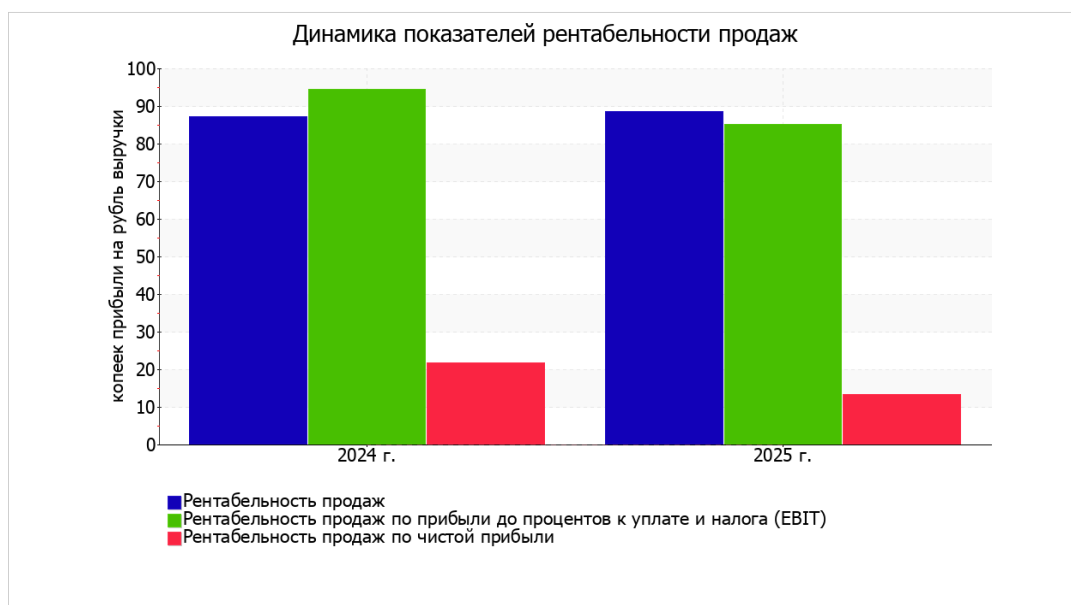
### 3.2. Анализ рентабельности

| Показатели рентабельности                                                                                                           | Значения показателя (в %, или в копейках с рубля) |         | Изменение показателя |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                                                     | 2024 г.                                           | 2025 г. | коп., (гр.3 - гр.2)  | ± % ((3-2) : 2) |
| 1                                                                                                                                   | 2                                                 | 3       | 4                    | 5               |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 12%. | 87,1                                              | 88,5    | +1,4                 | +1,6            |
| 2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).                 | 94,5                                              | 85      | -9,5                 | -10             |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: 6% и более.       | 21,6                                              | 13,3    | -8,3                 | -38,6           |
| <i>Справочно:</i><br>Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)                     | 675,7                                             | 772     | +96,3                | +14,3           |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.                                             | 1,4                                               | 1,3     | -0,1                 | -10,7           |

За последний год организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Рентабельность продаж за последний год составила 88,5%. К тому же имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за 2024 год (+1,6%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 85%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 85 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

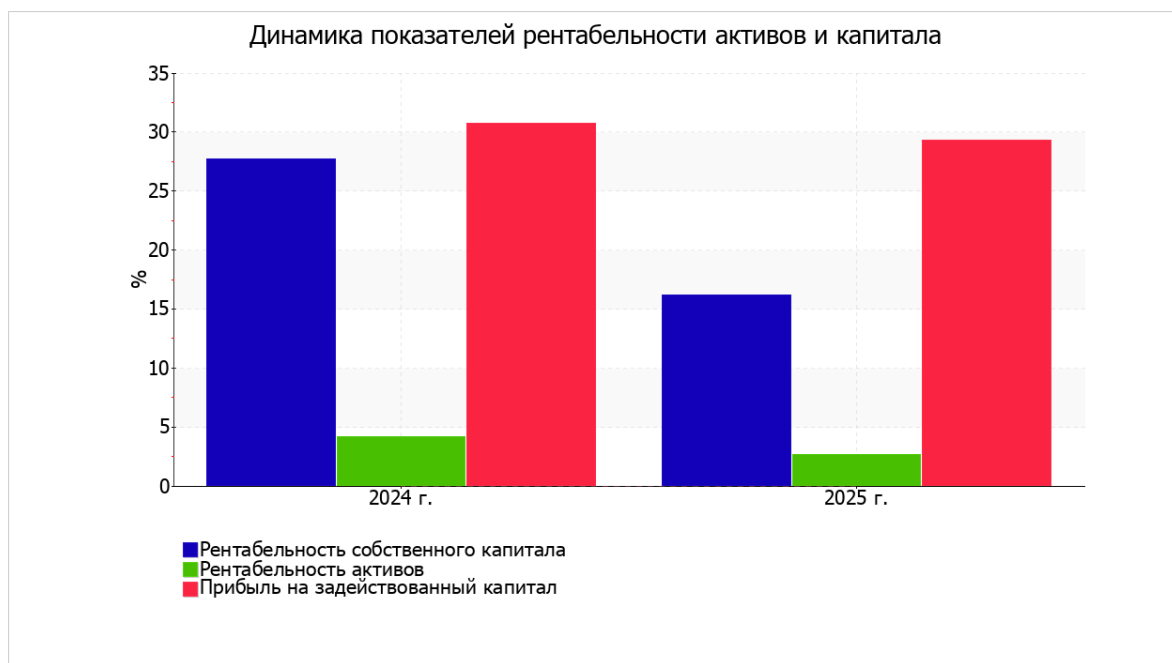


Далее в таблице представлены основные показатели, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

| Показатель рентабельности                  | Значение показателя, % |         | Расчет показателя                                                                                                       |
|--------------------------------------------|------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 2024 г.                | 2025 г. |                                                                                                                         |
| 1                                          | 2                      | 3       | 5                                                                                                                       |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 28%                    | 16%     | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 10% и более. |
| Рентабельность активов (ROA)               | 4%                     | 3%      | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.               |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE)  | 31%                    | 29%     | Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.           |
| Рентабельность производственных фондов     | 555%                   | 687%    | Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.                |
| Справочно:<br>Фондоотдача, коэфф.          | 14,96                  | 16,77   | Отношение выручки к средней стоимости основных средств.                                                                 |

За период 01.01.2025–31.12.2025 каждый рубль собственного капитала АО "УНИВЕРСАЛЬНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ" принес чистую прибыль в размере 0,16 руб. Несмотря на снижение, значение показателя рентабельности собственного капитала остается очень хорошим.

Рентабельность активов за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 составила 3 %, ниже на графике представлено изменение основных показателей рентабельности активов и капитала организации.



## 4. Выводы по результатам анализа

### 4.1. Оценка ключевых показателей

Среди показателей, *исключительно хорошо* характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за период с 01.01.2025 по 31.12.2025 получена прибыль от продаж (9 592 681 тыс. руб.), причем положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+1 458 573 тыс. руб.).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют *хорошие* значения:

- рост рентабельности продаж (+1,4 процентных пункта от рентабельности 87,1% за 2024 год);
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;
- чистая прибыль за последний год составила 1 439 686 тыс. руб.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие *отрицательные* значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 18%) - типичная особенность отраслевой принадлежности;
- коэффициенты ликвидности ниже принятой нормы;
- падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки организации (-9,5 коп. от данного показателя рентабельности за 2024 год).

По совокупности данных можно оценить финансовое состояние организации как удовлетворительное, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения, либо близки к норме.

## **5. Данные о выплате дивидендов**

В отчетном периоде произведена выплата дивидендов в размере 200 млн. руб. (2 % от собственных средств или менее 14 % чистой прибыли за 2025 г.) на основании решения общего собрания акционеров от 24.12.2025 г. (протокол общего собрания акционеров № 18 от 24.12.2025 г.).

## 6. Описание факторов риска

Основные факторы риска, связанных с деятельностью АО «Универсальная лизинговая компания», которые могут влиять на финансовый результат – неоплата лизинговых платежей по заключенным договорам финансовой аренды (лизинга), банкротство компаний - лизингополучателей.

Для минимизации риска Общество осуществляет ряд мер:

- проведение анализа финансово – хозяйственной деятельности потенциальных лизингополучателей на основании предоставленной отчетности и информации в открытых источниках,
- структурирование лизинговой сделки с учетом закрытия рисков (согласование оптимального аванса лизингополучателя и срока лизинга, применение обеспечения – поручительства физических и юридических лиц, дополнительный залог, пр.),
- проведение мониторинга действующих лизингополучателей,
- страхование имущества, применение систем мониторинга имущества.

В случае реализации риска, АО «Универсальная лизинговая компания» имеет право выставлять инкассовые поручения на расчетные счета действующих лизингополучателей, изымать и реализовать имущество, переданное в лизинг.

### **Политика Общества в области управления рисками:**

Комплексный многоуровневый подход для оценки рисков с учетом мнения экспертных подразделений.

Служба андеррайтинга проводит анализ сделки, рассматривает в совокупности возможные риски, предлагает решение по их минимизации.

Служба безопасности формирует экспертное мнение о деловой репутации потенциальных клиентов, делает выводы о возможности сотрудничества.

Коммерческая служба проводит мониторинг ликвидности имущества (предмета лизинга) и возможности быстрой реализации на вторичном рынке.

Юридическая служба анализирует документацию в рамках своей компетенции, выявляет наличие юридических рисков, подтверждает юридическую чистоту сделки.

Принятие решения по сделке происходит коллегиально, посредством интерактивного голосования участниками Кредитного комитета.

В зависимости от крупности и сложности лизингового проекта, совокупной лизинговой нагрузки клиента перед Эмитентом, может быть назначена дополнительная расширенная углубленная экспертиза.

Генеральный директор

АО «Универсальная Лизинговая Компания»

Губкин В.В.