

## ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

### Акционерное общество «Южноуральский лизинговый центр»

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

<b>Генеральный директор АО «Южноуральский лизинговый центр»</b>		 (подпись)	<b>В.А. Шашлов</b>
<b>Контактное лицо:</b>	<b>Финансовый директор</b>	<b>Моисеенко Алексей Владимирович</b>	
<b>Телефон:</b>		<b>(351) 247-49-09</b>	
<b>Адрес электронной почты:</b>		<b>info@su-leasing.ru</b>	

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

## Оглавление

<b>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ</b> .....	3
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное наименование, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации. ....	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на котором размещен устав эмитента. ....	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента. ....	4
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента. ....	5
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества). ....	6
1.6. Структура акционеров (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента. ....	6
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента). ....	7
<b>2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА</b> .....	7
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года. ....	7
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года. ....	8
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года. ....	9
2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года .....	10
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату. ....	11
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. ....	12
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента. ....	13
2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками. ....	13

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

**1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное наименование, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.**

**Полное фирменное наименование:** Акционерное общество «Южноуральский лизинговый центр».

**Сокращенное наименование:** АО «Южноуральский лизинговый центр».

**ИНН:** 7451195700.

**ОГРН:** 1037402907959.

**Дата государственной регистрации:** 04 июля 2003 года.

**Место нахождения:** 454048, Челябинская область, г. Челябинск.

**Почтовый адрес:** 454020, Россия, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Курчатова, Д. 23Б

**Адреса страниц в сети Интернет, используемых для раскрытия и опубликования информации:**

- <https://su-leasing.ru/>
- <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39565>

**Телефон/Факс:** (351) 247-49-09, 247-49-16, 230-63-63.

**Адрес электронной почты:** [info@su-leasing.ru](mailto:info@su-leasing.ru)

**1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на котором размещен устав эмитента.**

### **Краткая характеристика Эмитента**

Акционерное общество «Южноуральский лизинговый центр» (далее – Эмитент, Общество) является универсальной лизинговой компанией, предоставляющей услуги финансовой аренды (лизинг) широкого спектра имущества: грузовой и легковой автотранспорт, дорожно-строительная и специальная техника, промышленное и технологическое оборудование, железнодорожный подвижной состав, недвижимость, сельскохозяйственная техника и другое имущество.

Общество создано на неограниченный срок. Основная цель деятельности – устойчивое развитие и укрепление позиций на рынке лизинговых услуг Российской Федерации, обеспечение долгосрочного и взаимовыгодного партнерства с клиентами. Миссия Эмитента – создание условий для устойчивого роста и успешного развития бизнеса клиентов.

### **История создания и ключевые этапы развития Эмитента**

- **2003 г.** – основание лизинговой компании АО «Южноуральский лизинговый центр».
- **2014-2015 гг.** – начало масштабирования бизнес-модели: открытие обособленных подразделений в Тюмени, Уфе, Казани.
- **2017-2020 гг.** – открытие подразделений в Екатеринбурге, Самаре, Новосибирске, Краснодаре.
- **2021-2023 гг.** – открытие представительств в Санкт-Петербурге, Москве, Нижнем Новгороде, Красноярске.
- **2024 г.** – достижение лизингового портфеля 17,4 млрд руб., подтверждение высоких позиций в отраслевых рейтингах.
- **2025 г.** – ключевые события:

- В апреле 2025 года единственным акционером принято решение об увеличении уставного капитала до 10,7 млн руб. для укрепления финансовой основы.
- 24 июля 2025 года рейтинговым агентством «Эксперт РА» впервые присвоен кредитный рейтинг на уровне **ruBB** со **стабильным** прогнозом.
- В октябре 2025 года успешно размещен дебютный выпуск биржевых облигаций серии 001P-01 объемом 208 млн руб.
- Продолжено развитие региональной сети: на 31.12.2025 Общество представлено в 12 городах России (Челябинск, Москва, Санкт-Петербург, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Нижний Новгород, Самара, Уфа, Краснодар, Тюмень, Казань).

**Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента:**

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39565&type=1>

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.**

В условиях текущей экономической ситуации, характеризующейся высокой ключевой ставкой и снижением инвестиционной активности, АО «Южноуральский лизинговый центр» реализует гибридную стратегию развития, сочетающую работу с высоколиквидными активами (колесная техника) и проведение сложных высокомаржинальных сделок с промышленным оборудованием.

#### **Ключевые стратегические цели:**

1. **Оптимизация структуры лизингового портфеля** – целенаправленное наращивание доли промышленного оборудования при сохранении позиций в сегменте автотранспорта и спецтехники.
2. **Повышение качества портфеля** – концентрация на клиентах с устойчивым финансовым положением и надежной деловой репутацией.
3. **Финансовые цели** – стабильное достижение плановых показателей по новым инвестициям, сбалансированный рост чистых инвестиций в лизинг (ЧИЛ) до 25% в год.
4. **Работа с подержанными активами** – эффективное управление изъятым имуществом с целевым сроком реализации не более 12 месяцев.
5. **Участие в государственных программах поддержки** – льготный лизинг спецтехники, финансируемый Минпромторгом.
6. **Цифровизация и повышение эффективности** – развитие собственной корпоративной автоматизированной системы, CRM, личного кабинета клиента.

#### **Планы развития на 2026-2027 годы:**

- Открытие нового ОП в г. Иркутске (открыто 12.01.2026)
- Углубление присутствия в освоенных регионах, усиление работы в Московском и Санкт-Петербургском агломерациях.
- Поддержание темпа роста остатка ЧИЛ на уровне не менее 20% в год.
- Сохранение и повышение кредитного рейтинга.
- Дальнейшее развитие инструментов фондирования: размещение новых облигационных выпусков, привлечение цифровых финансовых активов.

**1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.**

Эмитент осуществляет деятельность на всей территории Российской Федерации. По данным ранжирования «Эксперт РА» по итогам 2025 года АО «Южноуральский лизинговый центр» занимает:

- **30 место** по объему нового бизнеса (поднявшись на 6 позиций по сравнению с 2024 годом);
- **38 место** по объему лизингового портфеля;
- **29 место** по объему полученных лизинговых платежей.

**География присутствия** охватывает все федеральные округа. Структура лизингового портфеля по федеральным округам на 01.01.2026:

Федеральный округ	Доля в портфеле, %	Доля в новом бизнесе (НБ), %
Уральский	25,9	23,2
Сибирский	17,7	14,0
Центральный	17,5	21,0
Приволжский	16,5	18,2
Южный	10,4	11,1
Дальневосточный	5,4	5,3
Северо-Западный	5,3	5,6
Северо-Кавказский	1,2	1,3
Иные территории	0,1	0,3
<b>Всего</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

**Диверсификация по отраслям клиентов (на 01.01.2026):**

Отрасль	Доля в лизинговом портфеле, %	Доля в новом бизнесе, %
Строительство	25,8	24,2
Транспортные услуги	16,5	10,4
Производство	16,4	14,8
Торговля	18,3	23,4
Аренда спецтехники, транспорта, недвижимости	5,6	5,3
Сельское и лесное хозяйство	2,3	0,7
Прочие	15,1	21,2
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

**Структура лизингового портфеля по типам имущества (на 01.01.2026):**

Тип имущества	Доля в портфеле, %
Дорожно-строительная техника	33,1
Грузовой автотранспорт	23,6
Машиностроительное и технологическое оборудование	23,0
Легковой и пассажирский автотранспорт	8,7
Железнодорожный транспорт	2,4
Оборудование для пищевой промышленности	0,9

Сельскохозяйственная техника	0,7
Суда	0,1
Здания и сооружения	0,01
Прочее	7,4

**Конкуренты.** Основными конкурентами Эмитента на региональном и федеральном уровне являются: ООО «ЧелИндЛизинг», ООО «УРАЛЛИЗИНГ», ООО «ИНВЕСТ-Лизинг», а также крупные банковские лизинговые компании (АО «Сбербанк Лизинг», АО ВТБ Лизинг, ООО «Альфа-Лизинг», ООО «ДельтаЛизинг»). Ключевыми конкурентными преимуществами Эмитента являются: универсальность и диверсификация портфеля, широкая география присутствия, высокая скорость рассмотрения заявок (1 день) и оформления сделок (от 2 дней), гибкие условия, участие в госпрограммах, опытная управленческая команда.

**1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества).**

Эмитент не входит в группы или холдинги. Дочерние и зависимые общества у Эмитента отсутствуют. Подконтрольные организации отсутствуют.

**1.6. Структура акционеров (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.**

**Структура акционеров Эмитента**

Единственным акционером АО «Южноуральский лизинговый центр» является:

Акционер	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %
Шашлов Василий Алексеевич	100 000	100

Уставный капитал Общества на 31.12.2025 составляет 10 700 000 (десять миллионов семьсот тысяч) рублей (увеличен в апреле 2025 года с 100 000 рублей путём увеличения номинальной стоимости акций до 107 рублей).

**Сведения об органах управления Эмитента**

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган в Обществе не формировались.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет единоличный исполнительный орган – Генеральный директор.

**Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа:**

- Должность: Генеральный директор
- ФИО: Шашлов Василий Алексеевич
- Год рождения: 1956
- Период: с 2003 года по настоящее время.

## Сведения о ключевых руководителях эмитента (топ-менеджменте):

ФИО	Должность
Моисеенко Алексей Владимирович	Финансовый директор
Ярчевская Полина Евгеньевна	Главный бухгалтер
Могилёва Алия Дмитриевна	Заместитель генерального директора по правовым вопросам
Зайцева Инна Вадимовна	Заместитель генерального директора по экономике
Командирчик Михаил Викторович	Директор по продажам
Абушаев Максим Расимович	Заместитель генерального директора по общим вопросам

### 1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).

Эмитенту присвоен рейтинг кредитоспособности **ruBB (прогноз – стабильный)** от 24.07.2025. Рейтинговое агентство – АО «Эксперт РА». Указанный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации.

## 2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

### 2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Основным видом экономической деятельности Эмитента является финансовая аренда (лизинг). Компания предоставляет в лизинг дорожно-строительную и специальную технику, грузовой и легковой автотранспорт, промышленное оборудование, железнодорожный подвижной состав, недвижимость и иное имущество.

#### Динамика основных операционных показателей:

Показатель	2023	2024	2025	Изменение 2025/2024
Новый бизнес (НБ), млн руб.	9 125	7 263	7 308	0,62%
Лизинговый портфель (на конец года), млн руб.	15 546	17 377	16 100	-7,35%
Полученные лизинговые платежи, млн руб.	6 825	8 459	9 245	9,29%
Выручка (по РСБУ), млн руб.	2 015	2 986	3 652	22,27%

*Источник: данные управленческой отчетности Эмитента; места в рейтинге — по данным «Эксперт РА».*

**Географическая структура нового бизнеса в 2025 году** (наиболее значимые регионы): Москва и Московская область, Санкт-Петербург и Ленинградская область, Челябинская область, Свердловская область, Новосибирская область, Красноярский край, Республика Башкортостан, Самарская область, Нижегородская область, Краснодарский край.

## 2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента размещена на сайте Эмитента: <https://su-leasing.ru/investoram/raskrytie-informatsii/> и на сайте уполномоченного агентства по раскрытию информации (ООО «Интерфакс-ЦРКИ»): <https://su-leasing.e-disclosure.ru>.

### Сводные показатели финансового состояния

Показатель	Методика расчета (по РСБУ)	Ед. изм.	2023	2024	2025
Совокупный долг (Total Debt)	стр.1410+ стр.1510	тыс. руб.	9 320 758	9 721 515	9 393 117
Чистый долг (Net Debt)	Total Debt – (стр.1240+ стр.1250)	тыс. руб.	8 909 850	9 369 737	9 165 012
Выручка (Revenue)	стр.2110	тыс. руб.	2 014 717	2 986 448	3 651 636
ЕБИТ	стр.2300+ стр.2330-стр.2320	тыс. руб.	1 116 508	1 834 456	2 314 071
ЕБИТДА	ЕБИТ + амортизация	тыс. руб.	1 127 566	1 855 529	2 331 145
ЕБИТДА margin	ЕБИТДА / стр.2110	%	56,00%	62,10%	63,80%
Net Debt / ЕБИТДА	Net Debt / ЕБИТДА	коэфф.	7,90	5,05	3,93
Коэффициент финансового левериджа	(стр.1400 + стр.1500)/ стр.1300	коэфф.	13,72	7,35	5,95

### Анализ динамики:

- **Снижение долговой нагрузки.** Показатель Net Debt/ЕБИТДА сократился с 7,90 в 2023 году до 3,93 в 2025 году, что свидетельствует о значительном улучшении способности компании обслуживать долг за счет операционной прибыли. Коэффициент финансового левериджа снизился более чем в два раза – с 13,72 до 5,95 – благодаря росту собственного капитала (в 2,5 раза за три года).
- **Рост эффективности.** ЕБИТДА margin выросла с 56,0% до 63,8%, что указывает на повышение операционной эффективности и контроль над расходами.
- **Укрепление финансовой устойчивости.** Коэффициент концентрации собственного капитала (стр.1300/стр.1700) увеличился с 6,79% в 2023 году до 14,4% в 2025 году (расчет:  $1\,842\,312 / 12\,797\,886 = 0,144$ ), что превышает средние показатели по сектору и снижает зависимость от заемного капитала.

### Показатели рентабельности:

Показатель	Методика расчета	2023	2024	2025
Рентабельность активов (ROA)	Чистая прибыль / средняя стоимость активов	3,20%	2,62%	2,75%
Рентабельность собственного капитала (ROE)	Чистая прибыль / средний СК	48,20%	27,30%	20,80%
Рентабельность продаж по чистой прибыли (ROS)	Чистая прибыль / Выручка	13,93%	10,13%	9,52%

Снижение ROE в 2024-2025 годах связано с опережающим ростом собственного капитала (в 2024 году увеличение за счет вноса в добавочный капитал по оценке товарного знака, в 2025 – за счет увеличения уставного капитала и накопленной прибыли). При этом ROA остается стабильным на уровне 2,6-3,2%, что подтверждает эффективность использования активов.

#### Качество обслуживания долга:

Показатель	Методика расчета	2023	2024	2025
Выручка / средние обязательства	стр.2110 / ср. (стр.1400+стр.1500)	0,246	0,286	0,333

Рост показателя свидетельствует о повышении способности компании генерировать доход для обслуживания обязательств.

#### Оценка вероятности банкротства по двухфакторной модели Альтмана:

$Z = -0,3877 - 1,0736 * X1 + 0,0579 * X2$ , где X1 – коэффициент текущей ликвидности (оборотные активы / краткосрочные обязательства), X2 – коэффициент капитализации (обязательства / собственный капитал).

Год	X1	X2	Z	Вероятность банкротства
2023	1,075	13,72	-0,75	<50%, низкая
2024	1,032	7,35	-1,07	<50%, низкая
2025	1,175	5,95	-1,30	<50%, низкая

Отрицательные значения Z на протяжении всего периода свидетельствуют о низкой вероятности банкротства Эмитента.

#### Меры, предпринимаемые Эмитентом для улучшения финансовых показателей:

- Увеличение уставного и добавочного капитала (в 2024-2025 гг.) для укрепления собственной капитальной базы.
- Оптимизация структуры фондирования: привлечение долгосрочных кредитных линий, размещение облигаций и ЦФА для диверсификации источников.
- Ужесточение кредитного скоринга и предварительного анализа лизингополучателей для снижения риска неплатежей.
- Контроль над операционными расходами и автоматизация бизнес-процессов.

### 2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

#### Структура активов (тыс. руб., %)

Показатель	2023	2024	2025
<b>Внеоборотные активы</b>	<b>5 133 781</b> <b>(48,3%)</b>	<b>6 179 322</b> <b>(49,6%)</b>	<b>5 321 425</b> <b>(41,6%)</b>
- Нематериальные активы	0	457 931	457 931
- Основные средства	23 785	30 902	49 097
- Отложенные налоговые активы	250 020	264 990	182 803

- Прочие внеоборотные активы (ЧИЛ долгосрочная)	4 859 976	5 425 499	4 631 594
<b>Оборотные активы</b>	<b>5 504 045 (51,7%)</b>	<b>6 283 997 (50,4%)</b>	<b>7 476 461 (58,4%)</b>
- Запасы	28 930	177 825	384 683
- Дебиторская задолженность	5 020 196	5 711 355	6 830 078
- Финансовые вложения	224 000	236 000	52 000
- Денежные средства	186 908	115 778	176 105
- Прочие оборотные активы	44 011	43 039	33 595
<b>Итого активы</b>	<b>10 637 825</b>	<b>12 463 319</b>	<b>12 797 886</b>

#### Структура пассивов (тыс. руб., %)

Показатель	2023	2024	2025
<b>Капитал и резервы</b>	<b>722 378 (6,8%)</b>	<b>1 493 480 (12,0%)</b>	<b>1 842 312 (14,4%)</b>
- Уставный капитал	100	100	10 700
- Добавочный капитал	0	457 931	457 931
- Нераспределенная прибыль	722 278	1 024 772	1 372 263
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>4 795 942 (45,1%)</b>	<b>4 881 398 (39,2%)</b>	<b>4 590 325 (35,9%)</b>
- Заемные средства	4 790 803	4 874 465	4 562 311
- Облигационный займ (долгосрочный)	-	-	171 882
<b>Краткосрочные обязательства</b>	<b>5 119 505 (48,1%)</b>	<b>6 088 441 (48,8%)</b>	<b>6 365 249 (49,7%)</b>
- Заемные средства	4 529 955	4 847 050	4 830 806
- Кредиторская задолженность	574 079	1 228 198	1 511 515
- Прочие обязательства	15 471	13 193	22 928
<b>Итого пассивы</b>	<b>10 637 825</b>	<b>12 463 319</b>	<b>12 797 886</b>

**Анализ структуры:** наблюдается положительная тенденция увеличения доли собственного капитала с 6,8% до 14,4% при одновременном снижении доли долгосрочных обязательств. Рост дебиторской задолженности (в основном за счет краткосрочной ЧИЛ) соответствует увеличению объема лизингового портфеля. Кредиторская задолженность выросла в основном за счет авансов полученных и расчетов по аккредитивам.

#### 2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года

АО «Южноуральский лизинговый центр» имеет исключительно положительную кредитную историю, не допустив ни одной просрочки по своим обязательствам за весь рассматриваемый период.

Кредитный портфель Эмитента состоит из невозобновляемых/возобновляемых кредитных линий, облигационных займов и цифровых финансовых активов, данные отражены по остатку ссудной задолженности, без учета процентов по займам и кредитам. Привлекаемые заёмные средства используются для финансирования основной деятельности — лизинговых сделок. Структура кредиторов является диверсифицированной, что снижает зависимость АО «Южноуральский лизинговый центр» от отдельного финансового института.

Остаток задолженности по кредитам, займам и долговым ценным бумагам на отчетные даты, тыс. руб.:

Наименование кредитора	2023 г., тыс. руб.	2024 г., тыс. руб.	2025 г., тыс. руб.
	[Сумма на 31.12.2023]	[Сумма на 31.12.2024]	[Сумма на 31.12.2025]
АО "АЛЬФА-БАНК"	1 819 329,59	1 222 971,87	578 839,26
Банк ВТБ (ПАО)	186 010,00	1 346 968,68	2 388 887,46
ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	559 508,00	284 389,80	468 428,68
ПАО Сбербанк	3 438 846,11	2 447 373,35	2 068 756,27
ПАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	436 855,57	419 304,23	329 710,32
АО «СМП Банк»	50 452,46	-	-
ТКБ БАНК ПАО	463 692,82	441 246,00	393 875,50
АО "УРАЛПРОМБАНК"	141 481,80	-	-
ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	195 554,71	64 773,24	17 471,32
ПАО "ЧЕЛИНДБАНК"	799 118,00	745 643,00	445 400,45
ПАО "ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК"	1 178 652,00	1 163 795,00	572 173,26
АО «МСП Банк»	-	893 380,22	880 452,24
ПАО «Промсвязьбанк»	-	125 824,80	158 696,50
«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (АО)	-	493 307,80	444 081,80
Банк «Левобережный» (ПАО)	-	-	411 806,50
Облигационный займ (Выпуск №4В02-01-06344-К-001Р от 10.10.2025)	-	-	171 882,00
ЦФА 4982A058	-	-	25 000,00
<b>ИТОГО задолженность по кредитам, займам и долговым ценным бумагам:</b>	<b>9 269 501,06</b>	<b>9 648 977,99</b>	<b>9 355 461,56</b>

АО «Южноуральский лизинговый центр» использует операции по непокрытым аккредитивам, задолженность по которым отражена в составе строки 1520 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и составляет:

Наименование кредитора	2023 г., тыс. руб.	2024 г., тыс. руб.	2025 г., тыс. руб.
	[Сумма на 31.12.2023]	[Сумма на 31.12.2024]	[Сумма на 31.12.2025]
ПАО Сбербанк	-	403 823,47	869 570,24

## 2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

На последнюю отчетную дату (31.12.2025) дебиторская и кредиторская задолженность Эмитента имеют следующую структуру. Детализация по отдельным контрагентам не раскрывается ввиду конфиденциальности коммерческой информации, однако обобщенная структура представлена ниже.

**Дебиторская задолженность на 31.12.2025 (тыс. руб.):**

Вид задолженности	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
Чистая стоимость инвестиций в аренду (ЧИЛ) краткосрочная	4 133 187	60,50%
Авансы, выданные поставщикам	626 644	9,20%
Расчеты с разными дебиторами	1 782 915	26,10%
Расчеты с покупателями и заказчиками	287 333	4,20%
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>6 830 078</b>	<b>100%</b>

**Кредиторская задолженность на 31.12.2025 (тыс. руб.):**

Вид задолженности	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
Расчеты по аккредитивам	869 570	57,52%
Авансы, полученные по договорам лизинга	432 706	28,63%
Расчеты по налогам и сборам	126 947	8,40%
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	19 170	1,27%
Прочие текущие расчеты с разными кредиторами	63 122	4,18%
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>1 511 515</b>	<b>100%</b>

**2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.**

2025 год стал для российского рынка лизинга одним из самых сложных за последнее время. По данным рейтингового агентства «Эксперт РА», ключевые показатели отрасли продемонстрировали значительное падение:

- Объем нового бизнеса (по стоимости имущества) сократился на **39,9%**, составив 2 009 млрд рублей.
- Совокупный лизинговый портфель впервые за пять лет показал отрицательную динамику, снизившись на **10,9%** — до 11 904 млрд рублей.
- Объем полученных лизинговых платежей уменьшился на **5,6%**.

Основной причиной столь резкого спада стала жесткая денежно-кредитная политика Банка России, сохранявшаяся на протяжении всего года, что привело к удорожанию фондирования и снижению инвестиционной активности бизнеса.

На этом фоне АО «Южноуральский лизинговый центр» продемонстрировало высокую устойчивость. Объем нового бизнеса компании по итогам года составил 7 308 млн рублей, что на 0,62% превышает показатель 2024 года, тогда как рынок в целом сократился почти на 40%. Благодаря этому результат Эмитент улучшил свои позиции в отраслевом рейтинге «Эксперт РА», поднявшись с 36-го на **30-е место** по объему нового бизнеса.

## 2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.

На дату составления настоящего отчета судебные процессы, в которых Эмитент участвует в качестве истца или ответчика и которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние, отсутствуют. Текущая претензионно-исковая работа связана с обычной хозяйственной деятельностью (взыскание задолженности по договорам лизинга) и не оказывает значимого влияния на финансовое положение.

## 2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Эмитент подвержен следующим основным группам рисков:

**Макроэкономические и политические риски.** Изменение ключевой ставки, инфляция, валютные колебания, санкционное давление могут негативно повлиять на стоимость фондирования и платежеспособность лизингополучателей. Управление: диверсификация источников финансирования, использование фиксированных ставок в кредитных договорах, стресс-тестирование портфеля.

**Кредитный риск (риск дефолта лизингополучателя).** Минимизируется за счет многоступенчатой проверки клиентов (скоринг, служба безопасности), требования поручительств и залогов, страхования предмета лизинга в пользу Эмитента, регулярного мониторинга финансового состояния крупных клиентов.

**Риск ликвидности.** Обеспечивается синхронизацией графиков лизинговых и кредитных платежей, поддержанием достаточного объема денежных средств и неиспользованных кредитных линий.

**Процентный риск.** Эмитент заключает кредитные договоры с фиксированной процентной ставкой или использует механизмы пересмотра лизинговых платежей при изменении ставок.

**Риск концентрации портфеля.** Эмитент управляет риском концентрации путём диверсификации лизингового портфеля по отраслям, типам имущества и географии. На 10 крупнейших клиентов приходится менее 25% портфеля. Доля ни одной отрасли в портфеле не превышает 26% (наибольшая доля — строительство — 25,8% по состоянию на 01.01.2026). Эмитент считает такой уровень концентрации приемлемым и продолжает работу по дальнейшей диверсификации.

**Правовой риск.** Изменение налогового и лизингового законодательства. Эмитент осуществляет мониторинг законопроектов и участвует в обсуждении через отраслевые ассоциации.

**Политика эмитента в области управления рисками** базируется на следующих принципах:

- Консервативный подход к принятию решений по новым сделкам.
- Наличие отдельного Отдела анализа рисков (ОАР) с участием во всех кредитных комитетах.
- Регламентированные процедуры оценки и формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки (по МСФО 9), по методике, одобренной аудиторами.
- Регулярный мониторинг финансовых ковенант и соблюдение лимитов.

- Страхование всех предметов лизинга в страховых компаниях с рейтингом не ниже уровня А (по классификации «Эксперт РА»).

По оценке рейтингового агентства «Эксперт РА», Эмитент придерживается консервативной модели риск-менеджмента, что способствует своевременному и полному исполнению по всем обязательствам, в том числе по облигациям.